



## **Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A. z siedzibą we Wrocławiu**

MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Edmunda Kajdasza, nr 4A, lok 3,  
52-234 Wrocław, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd  
Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego  
Rejestru Sądowego pod numerem 0001018765

Sporządzone w związku z ofertą publiczną od 1 do 4.633.090 akcji zwykłych  
na okaziciela serii M na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie publicznej  
i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego  
systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:



Data sporządzenia Memorandum Informacyjnego:

12 marca 2026 r.

# I. WSTĘP

## Memorandum informacyjne

### 1. Spółka, której Akcje są przedmiotem Oferty Publicznej („Emitent”)

|                  |                                                                                                                                                 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa Emitenta:  | MediSensonic Spółka Akcyjna                                                                                                                     |
| Kraj:            | Polska                                                                                                                                          |
| Siedziba:        | Wrocław                                                                                                                                         |
| Adres:           | ul. Edmunda Kajdasza, nr 4A, lok 3, 52-234 Wrocław                                                                                              |
| Numer KRS:       | 0001018765                                                                                                                                      |
| Oznaczenie Sądu: | VI Wydział Gospodarczy KRS - Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu                                                                 |
| REGON:           | 369844137                                                                                                                                       |
| NIP:             | 1251672921                                                                                                                                      |
| Numer telefonu:  | 504 361 999                                                                                                                                     |
| Poczta e-mail:   | inwestor@medisensonic.com                                                                                                                       |
| Strona www:      | <a href="https://www.medisensonic.com">https://www.medisensonic.com</a> / <a href="https://ir.medisensonic.com">https://ir.medisensonic.com</a> |

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

Nie dotyczy – istniejące akcje Emitenta nie są przedmiotem sprzedaży w ramach Oferty Publicznej.

### 3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych

Na podstawie Memorandum Informacyjnego oferowane w trybie Oferty Publicznej są akcje zwykłe na okaziciela Emitenta serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”) w łącznej liczbie nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 4.633.090 (czterech milionów sześćset trzydziestu trzech tysięcy dziewięćdziesięciu).

### 4. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie istnieje podmiot zabezpieczający (gwarantujący).

### 5. Cena emisyjna oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena Emisyjna jednej Akcji Serii M została ustalona w wysokości 1,00 PLN na podstawie uchwały nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z dnia 27.02.2026 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 12 marca 2026 roku jako dzień prawa poboru akcji serii M oraz zmiany statutu Spółki.

**6. Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum, a Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.**

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

**7. Określenie podstawy prawnej prowadzenia oferty publicznej na podstawie Memorandum**

Akcje są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 3 ust. 2 tego rozporządzenia i na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie. Na mocy art. 37b Ustawy o ofercie udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, 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 euro i mniej niż 5 000 000 euro, 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 euro i będą mniejsze niż 5 000 000 euro.

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 Publiczna Akcji serii M spełnia powyższe warunki wyłączające obowiązek udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu. Wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii M na terytorium Unii Europejskiej, przy Cenie Emisyjnej wynoszącej 1,00 PLN, wynosi według średniego kursu NBP dla euro ogłoszonego w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 27.02.2026 r.) wynoszącym 4,2233 zł implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii M na terytorium Unii Europejskiej w wysokości maksymalnej do 1.097.030,76 EUR.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**8. Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w ofercie papierów wartościowych objętych Memorandum („DM INC”) oraz gwarantów emisji**

|                  |                                                                                                            |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma):   | Dom Maklerski INC S.A.                                                                                     |
| Kraj:            | Polska                                                                                                     |
| Siedziba:        | Poznań                                                                                                     |
| Adres:           | 61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6                                                              |
| Numer KRS:       | 0000371004                                                                                                 |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:           | 142721519                                                                                                  |
| NIP:             | 7010277149                                                                                                 |
| Telefon:         | +48 61 845 5000                                                                                            |
| Poczta e-mail:   | biuro@dminc.pl                                                                                             |
| Strona www:      | www.dminc.pl / www.platforma.dminc.pl                                                                      |

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

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

Termin ważności Memorandum Informacyjnego rozpoczyna się z dniem jego udostępnienia do publicznej wiadomości i kończy się z dniem przydziału Akcji.

W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Akcji termin ważności Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej na stronach internetowych, Emitenta: <https://ir.medisensonic.com/> i Firmy Inwestycyjnej: <https://platforma.dminc.pl/campaigns/medisensonic-sa>, tj. w sposób, w jaki Memorandum Informacyjne zostało podane do publicznej wiadomości.

Termin ważności Memorandum Informacyjnego nie będzie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości.

**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 Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta: <https://ir.medisensonic.com/> i Firmy Inwestycyjnej: <https://platforma.dminc.pl/campaigns/medisensonic-sa>.

Na mocy art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na subskrypcję 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 następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje. W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o ofercie publicznej Emitent może dokonać przydziału Akcji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na subskrypcję Akcji.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów do Memorandum Informacyjnego, w zakresie organizacji lub prowadzenia oferty publicznej Akcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją suplementu, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: <https://ir.medisensonic.com/> i Firmy Inwestycyjnej: <https://platforma.dminc.pl/campaigns/medisensonic-sa>.

**11. Spis treści**

|                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I. WSTĘP</b>                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>2</b>  |
| 1. SPÓŁKA, KTÓREJ AKCJE SĄ PRZEDMIOTEM OFERTY PUBLICZNEJ („EMITENT”)                                                                                                                                                                                                    | 2         |
| 2. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA LUB IMIĘ I NAZWISKO ORAZ SIEDZIBA (MIEJSCE ZAMIESZKANIA) SPRZEDAJĄCEGO                                                                                                                                                                      | 2         |
| 3. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH                                                                                                                                                                             | 2         |
| 4. FIRMA (NAZWA), SIEDZIBA I ADRES PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCEGO), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA                                                                                                                                                 | 2         |
| 5. CENA EMISYJNA OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI                                                                                                                            | 2         |
| 6. STWIERDZENIE, ŻE OFEROWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODBYWA SIĘ WYŁĄCZNIE NA WARUNKACH I ZGODNIE Z ZASADAMI OKREŚLONYMI W MEMORANDUM, A MEMORANDUM JEST JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM ZAWIERAJĄCYM INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH, ICH OFERCIE I EMITENCIE | 3         |
| 7. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ PROWADZENIA OFERTY PUBLICZNEJ NA PODSTAWIE MEMORANDUM                                                                                                                                                                                    | 3         |
| 8. WSKAZANIE FIRMY (NAZWY) I SIEDZIBY FIRMY INWESTYCYJNEJ, KTÓRA BĘDZIE POŚREDNICZYĆ W OFERCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTYCH MEMORANDUM („DM INC”) ORAZ GWARANTÓW EMISJI                                                                                              | 3         |
| 9. DATA WAŻNOŚCI MEMORANDUM ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE MEMORANDUM ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI                                                                                                                                                 | 4         |
| 10. TRYB, W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W MEMORANDUM, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI, BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI                                                                                                                                   | 4         |
| 11. SPIS TREŚCI                                                                                                                                                                                                                                                         | 5         |
| <b>II. CZYNNIKI RYZYKA</b>                                                                                                                                                                                                                                              | <b>10</b> |
| 1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ I BRANŻĄ, W KTÓREJ DZIAŁA EMITENTA ORAZ ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ FINANSOWĄ SPÓŁKI                                                                                                                                                | 10        |
| 1.1. Ryzyko związane z toczącym się postępowaniem restrukturyzacyjnym                                                                                                                                                                                                   | 10        |
| 1.2. Ryzyko związane ze złożonym wnioskiem o ogłoszenie upadłości Spółki                                                                                                                                                                                                | 11        |
| 1.3. Ryzyko krytycznej sytuacji finansowej, braku rentowności oraz utraty płynności i kontynuacji działalności                                                                                                                                                          | 11        |
| 1.4. Ryzyko związane z opinią z zastrzeżeniem biegłego rewidenta do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niepewnością co do kontynuacji działalności Grupy                                                                                                       | 13        |
| 1.5. Ryzyko dokonania odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych spółkom zależnym oraz ich negatywnego wpływu na wynik finansowy Emitenta                                                                                                                     | 13        |
| 1.6. Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki w trakcie trwania Oferty Publicznej                                                                                                                                                                      | 14        |
| 1.7. Ryzyko związane z możliwością złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki przez jej wierzycieli                                                                                                                                                                 | 15        |
| 1.8. Ryzyko konieczności częściowego lub całkowitego zwrotu przyznanego i wypłaconego dofinansowania ze źródeł publicznych, w tym ryzyko rozwiązania umów o dofinansowanie                                                                                              | 15        |
| 1.9. Ryzyko związane z możliwością wstrzymania lub przerwania oferty publicznej przez KNF                                                                                                                                                                               | 17        |
| 1.10. Ryzyko związane z finansowaniem działalności, realizacją projektów badawczo-rozwojowych, wykorzystaniem środków publicznych oraz komercjalizacją produktów                                                                                                        | 17        |
| 1.11. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą                                                                                                                                                                                             | 19        |
| 1.12. Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie                                                                                                                                                                                        | 19        |
| 2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI I INNE CZYNNIKI ISTOTNE DLA OCENY OFERTY PUBLICZNEJ I ZWIĄZANEGO Z NIĄ RYZYKA                                                                                                                                   | 19        |
| 2.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje                                                                                                                                                                                                                  | 19        |

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.2.        | Ryzyko braku ustalenia minimalnego progu dojścia emisji do skutku .....                                                                                                                                                                                                  | 19        |
| 2.3.        | Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje .....                                                                                                                                                                                                             | 20        |
| 2.4.        | Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy .....                                                                                                                                                                                                                        | 20        |
| 2.5.        | Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.....                                                                                                                                                                               | 21        |
| 2.6.        | Ryzyko związane z podażą w obrocie akcji wcześniejszych emisji .....                                                                                                                                                                                                     | 21        |
| 2.7.        | Ryzyko związane z powiązaniem osobowymi, majątkowymi i organizacyjnymi .....                                                                                                                                                                                             | 22        |
| 2.8.        | Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji .....                                                                                                                                                               | 22        |
| 2.9.        | Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy Oferty Publicznej .....                                                                                                                                                            | 23        |
| <b>III.</b> | <b>OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM.....</b>                                                                                                                                                                                                      | <b>24</b> |
| 1.          | EMITENT .....                                                                                                                                                                                                                                                            | 24        |
| 2.          | FIRMA INWESTYCYJNA .....                                                                                                                                                                                                                                                 | 25        |
| <b>IV.</b>  | <b>DANE O OFERCIE AKCJI .....</b>                                                                                                                                                                                                                                        | <b>26</b> |
| 1.          | SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI SPRZEDAWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH ..... | 26        |
|             | Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy .....                                                                                                                                                                                                                            | 26        |
|             | Uprzywilejowanie akcji Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                    | 26        |
|             | Ograniczenia umowne .....                                                                                                                                                                                                                                                | 26        |
|             | Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                        | 27        |
|             | Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej .....                                                                                                                                                                                                              | 27        |
|             | Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku .....                                                                                                                                   | 28        |
|             | Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów .....                                                                                                                                                  | 33        |
|             | Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw .....                                                                                                                                                                          | 35        |
|             | Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji .....                                                                                                                                                                                                  | 36        |
| 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 .....  | 39        |
| 3.          | WSKAZANIE ŁĄCZNYCH KOSZTÓW, JAKIE ZOSTAŁY ZALICZONE DO SZACUNKOWYCH KOSZTÓW EMISJI, WRAZ Z PODZIAŁEM WEDŁUG ICH TYTUŁÓW .....                                                                                                                                            | 39        |
| 4.          | OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI .....            | 40        |
| 5.          | WSKAZANIE, CZY MA ZASTOSOWANIE PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ OKREŚLENIE PRZYCZYŃ WYŁĄCZEŃ LUB OGRANICZEŃ TEGO PRAWA .....                                                                                                | 47        |
| 6.          | OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH OFEROWANE AKCJE MAJĄ UCZESTNICZYĆ W DYWIDENDZIE, ZE WSKAZANIEM WALUTY, W JAKIEJ WYPŁACANA BĘDZIE DYWIDENDA .....                                                                                                                              | 47        |
| 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 .....                    | 47        |
| 7.1.        | Uprawnienia o charakterze korporacyjnym .....                                                                                                                                                                                                                            | 47        |

|           |                                                                                                                                                                                     |           |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 7.2.      | Uprawnienia o charakterze majątkowym.....                                                                                                                                           | 51        |
| 7.3.      | Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie .....                                                                                                                                | 52        |
| 8.        | OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI.....                                                                                          | 52        |
| 9.        | INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU.....                                      | 53        |
| 9.1.      | Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy .....                                                                                                                           | 53        |
| 9.2.      | Podatek od dochodów z tytułu dywidend innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych.                                                                                          | 53        |
| 9.3.      | Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych..                                                                                     | 54        |
| 9.4.      | Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji .....                                                                                                                    | 54        |
| 9.5.      | Podatek od czynności cywilnoprawnych .....                                                                                                                                          | 56        |
| 10.       | WSKAZANIE STRON UMÓW O GWARANCJĘ EMISJI ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW, W PRZYPADKU, GDY EMITENT ZAWARŁ TAKIE UMOWY .....                                                     | 56        |
| 11.       | ZASADY DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....                                                                                                                         | 56        |
| 11.1.     | Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta .....                                                                                                                              | 56        |
| 11.2.     | Wskazanie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży akcji .....                                                                                                      | 57        |
| 11.3.     | Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów i terminu związania zapisem .....                                                                                              | 58        |
| 11.4.     | Miejsca składania zapisów na Akcje serii M.....                                                                                                                                     | 58        |
| 11.5.     | Terminy składania zapisów na Akcje Serii M .....                                                                                                                                    | 59        |
| 11.6.     | Terminy związania zapisem .....                                                                                                                                                     | 59        |
| 11.7.     | Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej .....                          | 59        |
| 11.8.     | Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na subskrypcję akcji wraz z warunkami jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie zgody było skuteczne ..... | 60        |
| 11.9.     | Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych.....                                                                                                                 | 60        |
| 11.10.    | Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot .....                                                                                                    | 61        |
| 11.11.    | Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....                                                               | 61        |
| 11.12.    | Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot.....                                        | 62        |
| 11.13.    | Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu .....                                                                     | 62        |
| <b>V.</b> | <b>DANE O EMITENCIE .....</b>                                                                                                                                                       | <b>63</b> |
| 1.        | PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE .....                                                                                                                                                   | 63        |
| 2.        | WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA .....                                                                                                                                              | 63        |
| 3.        | WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT .....                                                                                                      | 63        |
| 4.        | WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU .....                                                                                                     | 63        |
| 5.        | KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA.....                                                                                                                                                  | 63        |
| 6.        | OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA                                                                                      | 65        |
| 6.1.      | Ograniczenie w zbywalności akcji Spółki .....                                                                                                                                       | 67        |
| 7.        | INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO .....                                                                                                                         | 68        |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 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 .....                                                                                                    | 69 |
| 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 .....                                                            | 69 |
| 10.   | WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 70 |
| 11.   | INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 70 |
| 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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW .....                                                                                           | 70 |
| 12.1. | Grupa Kapitałowa MediSensonic – powiązania kapitałowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 70 |
| 12.2. | Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 72 |
| 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 PRZYPADKACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....                                                                                                  | 73 |
| 13.1. | Działalność operacyjna .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 74 |
| 13.2. | Finansowanie własnej działalności badawczo-rozwojowej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 76 |
| 13.3. | Zespół .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 77 |
| 13.4. | Wykorzystywana technologia i aktywa trwałe MediSensonic .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 78 |
| 13.5. | Cele strategiczne i kluczowe elementy strategii rozwoju.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 78 |
|       | Cele emisyjne – oferta akcji serii M.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 79 |
| 13.6. | Rynek działalności Emitent .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 80 |
| 14.   | OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 80 |
| 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.....                                                                                                                                                                                                                                  | 81 |
| 16.   | INFORMACJE 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 STOSOWNĄ INFORMACJĘ O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ ..... | 81 |
| 17.   | ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTUJĄCE JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ, KTÓRE MOGĄ ISTOTNIE WPŁYNAĆ NA MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PRZEZ NABYWCÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UPRAWNIEŃ W NICH INKORPOROWANYCH.....                                                                                                                                                                                                                                                | 81 |
| 18.   | INFORMACJE O NIETYPOWYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W MEMORANDUM .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 82 |
| 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 ZAMIESZCZONYCH W MEMORANDUM INFORMACYJNYM SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....                                                                                                                                                                                                                      | 82 |

|              |                                                                                                                                                                     |            |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 20.          | PROGNOZA WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA .....                                                                                                                         | 82         |
| 21.          | INFORMACJE O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA .....                                                                                             | 82         |
| 21.1.        | Zarząd .....                                                                                                                                                        | 83         |
| 21.2.        | Rada Nadzorcza .....                                                                                                                                                | 85         |
| 22.          | STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI .....                                                                                                                                 | 93         |
| <b>VI.</b>   | <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA 2024 ROK .....</b>                                                                           | <b>94</b>  |
| 1.           | SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....                                                                                                             | 94         |
| 2.           | SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....                                                                                                        | 118        |
| 3.           | SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....                                                                 | 144        |
| <b>VII.</b>  | <b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KW. 2025 R. ....</b>                                                                                         | <b>149</b> |
| 1.           | SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....                                                                                                    | 149        |
| 2.           | INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....                            | 156        |
| 3.           | KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE ..... | 157        |
| 4.           | STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM .....            | 159        |
| <b>VIII.</b> | <b>ZAŁĄCZNIKI.....</b>                                                                                                                                              | <b>160</b> |
| 1.           | ODPIS Z KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO .....                                                                                                                           | 160        |
| 2.           | STATUT .....                                                                                                                                                        | 169        |
| 3.           | TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD .....                                                     | 176        |
| 4.           | WZÓR FORMULARZA ZAPISU NA AKCJE DLA OSÓB FIZYCZNYCH W TRANSZY ZAPISÓW PODSTAWOWYCH I DODATKOWYCH.....                                                               | 177        |
| 5.           | WZÓR FORMULARZA ZAPISU NA AKCJE DLA OSÓB PRAWNYCH W TRANSZY ZAPISÓW PODSTAWOWYCH I DODATKOWYCH 180                                                                  |            |
| 6.           | WZÓR FORMULARZA ZAPISU W TRANSZY ZARZĄDU .....                                                                                                                      | 183        |
| 7.           | WZÓR OŚWIADCZENIA O WYCOFANIU ZGODY ZAPISU NA AKCJE W TRANSZY ZARZĄDU .....                                                                                         | 186        |
| 8.           | DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW .....                                                                                                                               | 187        |

## II. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w Memorandum. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz dalszych perspektyw rozwoju Spółki.

Wynikiem zaistnienia któregośkolwiek z niżej wymienionych czynników ryzyka może być spadek rynkowej wartości akcji Spółki, co w konsekwencji może narazić Inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału. Emitent dążył do przedstawienia wszystkich istotnych zidentyfikowanych czynników ryzyka i zawarł w Memorandum Informacyjnym czynniki ryzyka znane mu w dniu sporządzenia Memorandum. Emitent nie wyklucza jednak, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas przez niego nierozpoznane, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Nie można też wykluczyć, że z upływem czasu oraz rozwojem działalności Spółki katalog poniżej opisanych czynników ryzyka będzie kompletny oraz wyczerpujący.

### 1. Czynniki ryzyka związane z działalnością i branżą, w której działa Emitenta oraz związane z sytuacją finansową Spółki

#### 1.1. Ryzyko związane z toczącym się postępowaniem restrukturyzacyjnym

W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu. Celem tego działania jest uporządkowanie przejściowych trudności płatniczych wobec części kontrahentów oraz stabilizacja sytuacji finansowej Spółki. Choć restrukturyzacja ma z założenia charakter ochronny i prewencyjny, wiąże się ona z szeregiem czynników ryzyka dla inwestorów:

##### 1. Ryzyko braku zatwierdzenia układu

Powodzenie postępowania zależy od przyjęcia układu przez wierzycieli (uzyskania odpowiedniej większości głosów) oraz jego późniejszego zatwierdzenia przez Sąd. Nie można wykluczyć, że wierzyciele nie wyrażą zgody na zaproponowane warunki restrukturyzacji (np. odroczenie płatności lub częściową redukcję zadłużenia), co doprowadzi do umorzenia postępowania i może otworzyć drogę do rozpoznania wniosku o ogłoszenie upadłości (złożonego przez Spółkę również 30 grudnia 2025 r.).

##### 2. Brak obwieszczenia o dniu układowym

Na obecnym etapie Spółka nie zdecydowała się na dokonanie obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Oznacza to, że Spółka nie korzysta obecnie z pełnej ochrony przed egzekucją komorniczą, co jest dopuszczalne w tym trybie, ale stwarza ryzyko, że poszczególni wierzyciele mogą podjąć indywidualne próby przymusowego dochodzenia roszczeń w trakcie trwania Oferty Publicznej (Art. 211 i 226a Prawo restrukturyzacyjne).

##### 3. Wpływ na postrzeganie przez kontrahentów i instytucje

Fakt prowadzenia restrukturyzacji, mimo że ma na celu uzdrowienie przedsiębiorstwa, może zostać odebrany negatywnie przez partnerów biznesowych. Może to skutkować utrudnieniem dostępu do finansowania dłużnego, zaostrzeniem warunków dostaw (np. wymóg przedpłaty) lub problemami z pozyskiwaniem nowych kontraktów i dotacji celowych.

##### 4. Zależność od powodzenia Emisji

Strategia Zarządu zakłada, że pozyskanie środków z obecnej emisji akcji pozwoli na spłatę zobowiązań i ewentualne wycofanie wniosków sądowych (o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego oraz o ogłoszenie upadłości). W przypadku niepowodzenia emisji, Spółka może nie dysponować wystarczającymi środkami na realizację propozycji układowych, co zagrazi stabilności operacyjnej i dalszemu rozwojowi projektów badawczych.

Prowadzenie postępowania restrukturyzacyjnego świadczy o wystąpieniu przesłanek zagrożenia niewypłacalnością. Inwestorzy nabywający akcje w trakcie tego procesu muszą liczyć się z faktem, że od powodzenia restrukturyzacji zależy zachowanie pełnej ciągłości operacyjnej Spółki. Ewentualne niepowodzenie procesu naprawczego może mieć istotny negatywny wpływ na wycenę akcji oraz zdolność Spółki do komercjalizacji kluczowych technologii (m.in. projektu AUTOSTRZYKAWKA czy GLUCOWAVE).

Zarząd ocenia, że posiadane aktywa oraz realizowane projekty dają solidne podstawy do pomyślnego zakończenia restrukturyzacji. Niemniej jednak, proces ten jest obciążony niepewnością prawną i rynkową, a jego finał zależy od decyzji podmiotów trzecich (wierzycieli i Sądu).

## 1.2. Ryzyko związane ze złożonym wnioskiem o ogłoszenie upadłości Spółki

W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył do Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy, wniosek o ogłoszenie upadłości (sygn. akt WR1F/GU/6/2026). Wniosek ten został złożony przez Zarząd Spółki równoległe z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie o zatwierdzenie układu). Zgodnie z zamierzeniami Spółki, wniosek upadłościowy ma charakter techniczny i zabezpieczający.

Niemniej jednak, w obrocie prawnym istnieje aktywny wniosek o ogłoszenie upadłości, co wiąże się z zagrożeniami.

### 1. Możliwość ogłoszenia upadłości

W przypadku niepowodzenia postępowania restrukturyzacyjnego lub uznania przez Sąd, że wniosek upadłościowy powinien zostać rozpoznany, istnieje ryzyko ogłoszenia upadłości Emitenta. Zgodnie z art. 29a Prawa upadłościowego, Sąd może uznać cofnięcie wniosku o ogłoszenie upadłości za niedopuszczalne, jeżeli prowadziłoby to do pokrzywdzenia wierzycieli. Sama spłata zobowiązań nie zawsze stanowi automatyczną podstawę do umorzenia postępowania.

### 2. Skutki dla inwestorów i emisji

W przypadku ogłoszenia upadłości, Sąd wyznacza syndyka, który przejmie zarząd nad majątkiem Spółki. W przypadku ogłoszenia upadłości w trakcie trwania oferty publicznej w gestii syndyka leżeć będzie decyzja o ewentualnym zgłoszeniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego oraz zawniostkowanie o wpłatę środków z KDPW.

- Jeśli podwyższenie kapitału nie zostanie zarejestrowane, wkłady pieniężne podlegają zwrotowi na rzecz subskrybentów (inwestorom przysługuje roszczenie o zwrot).
- Jeśli dojdzie do rejestracji podwyższenia kapitału, inwestorzy stają się akcjonariuszami spółki w upadłości, a ich środki (wpłaty na akcje) wchodzi do masy upadłościowej i służą w pierwszej kolejności zaspokojeniu kosztów postępowania oraz wierzycieli.

### 3. Wpływ finansowania na proces prawny

Powodzenie obecnej emisji akcji serii M jest kluczowe dla poprawy kondycji finansowej Spółki. Pozyskanie kapitału umożliwi spłatę wymagalnych zobowiązań, co – w ocenie Zarządu – pozwoli na skuteczne cofnięcie wniosku o upadłość. W takim scenariuszu cofnięcie wniosku nie powinno zostać uznane za pokrzywdzenie wierzycieli, gdyż kontynuacja działalności daje wyższe szanse na pełne zaspokojenie roszczeń niż likwidacja majątku w drodze upadłości, która generuje wysokie koszty postępowania.

Mimo że Zarząd deklaruje pełną kontrolę nad procesem i traktuje wniosek upadłościowy jako element strategii prawnej, inwestor musi liczyć się z faktem, że ostateczna decyzja należy do Sądu. Brak powodzenia emisji lub negatywne rozstrzygnięcie sądu w przedmiocie restrukturyzacji może doprowadzić do upadłości Spółki, co oznacza ryzyko utraty całości zainwestowanego kapitału lub długotrwałego procesu jego odzyskiwania z masy upadłościowej.

## 1.3. Ryzyko krytycznej sytuacji finansowej, braku rentowności oraz utraty płynności i kontynuacji działalności

Sytuacja finansowa Spółki i jej Grupy Kapitałowej jest obciążona wysokim ryzykiem wynikającym z kumulacji strat netto, ujemnych kapitałów własnych oraz narastających opóźnień w regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Zdolność Grupy do dalszego funkcjonowania jest obecnie całkowicie uzależniona od sukcesu emisji akcji serii M oraz skutecznego przejścia do fazy komercjalizacji projektów.

Według stanu na koniec 2024 roku Grupa Kapitałowa odnotowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 10.346.624,33 zł. W ujęciu jednostkowym strata MediSensonic S.A. wyniosła 9.569.129,24 zł, co przy kapitale własnym na poziomie 3.388.628,15 zł oznaczało jego istotne uszczuplenie. Dodatkowo biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem do jednostkowego sprawozdania, wskazując, że udzielone spółkom zależnym pożyczki (2,5 mln zł na dzień Memorandum) powinny zostać objęte 100% odpisem aktualizującym ze względu na ich ujemne kapitały i straty. Gdyby Spółka dokonała tego odpisu zgodnie z zaleceniem audytora, jej kapitał własny na koniec 2024 r. spadłby do poziomu ok. 665 tys. zł, co stanowiłoby ok. 10% sumy bilansowej.

Dane skonsolidowane za trzy kwartały 2025 roku wskazują na dalszy spadek kapitału Grupy. Na dzień 30 września 2025 r. skonsolidowany kapitał własny Grupy stał się ujemny i wyniósł -722.453,92 zł. Oznacza to, że wartość zobowiązań Grupy przewyższa wartość jej aktywów. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 r. Grupa wygenerowała kolejną stratę netto w wysokości 3.471.919,70 zł. Stan środków pieniężnych na koniec września 2025 r. wyniósł 186.850,82 zł, co przy skali ponoszonych kosztów operacyjnych (3.843.285,37 zł za 9 miesięcy 2025 r.) świadczy o złej sytuacji płynnościowej.

Zarząd wskazuje, że w toku działalności wystąpiły trudności w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań, co było spowodowane m.in. brakiem wypłaty zaplanowanej dotacji z ABM w kwocie 1 mln zł i realizacji zakładanej strategii sprzedaży. Grupa zaspokajała luki płynnościowe poprzez zaciąganie pożyczek od dotychczasowych akcjonariuszy. Wierzytelność z tytułu zaciągniętych pożyczek wygasły - zostały zaspokojone poprzez ich potrącenie z wierzytelnościami wzajemnymi spółki wobec pożyczkodawców z tytułu uczestnictwa pożyczkodawców w emisji akcji serii L (konwersja wierzytelności z tytułu pożyczek na akcje serii L). Emisja akcji serii L została zarejestrowana przez KRS, akcje nią objęte zostały zarejestrowane przez KDPW i doszło do ich rozksięgowania na rachunkach maklerskich pożyczkodawców.

Zdolność do dalszego funkcjonowania Grupy jest całkowicie uzależniona od powodzenia planowanej emisji akcji. Nie ma pewności, czy działania przyniosą oczekiwany skutek, co stwarza istotną niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Grupę. W przypadku braku sukcesu oferty publicznej, Grupa może stać się niewypłacalna, co może prowadzić do konieczności ogłoszenia upadłości.

Emitent, ze względu na relatywnie wczesny etap działalności w obszarze zaawansowanych technologii MedTech i Dual-use oraz specyfikę rozpoznawania kosztów projektów B+R, nie wypracował dotychczas dodatnich wyników finansowych. Wszystkie kluczowe projekty (m.in. GLUCOWAVE, TOUCHWAVE, CYKADA) znajdują się w fazach przedkomercyjnych. Obecne przychody pochodzą jedynie ze sporadycznych usług dla podmiotów trzecich i nie pokrywają całości kosztów operacyjnych. Według oceny Zarządu, stan ten utrzyma się co najmniej do końca 2026 r., który jest wskazywany jako pierwszy możliwy (choć niepewny) termin komercjalizacji wybranych technologii.

Brak płynności doprowadził do powstania istotnych zaległości:

| Kategoria zobowiązania          | Suma (PLN),         | w tym powyżej 180 dni |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Zobowiązania handlowe           | 1 431 904,38        | 776 805,79            |
| Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń | 545 235,50          | 384 947,67            |
| <b>ŁĄCZNIE</b>                  | <b>1 977 139,88</b> | <b>1 161 753,46</b>   |

Emitent posiada również zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) i Urzędu Skarbowego (US) w łącznej kwocie 535 564,56 PLN (na dzień 09.03.2026 r), których płatność została rozłożona na raty i odroczone w czasie na mocy porozumień z organami publicznoprawnymi. W przypadku ZUS istnieje funkcjonujący układ ratalny (pozostało do spłaty 252 160,41 PLN) oraz kontynuacja odroczenia (207 917,67 PLN). Spółka złożyła do US wniosek o rozłożenie na raty, który jest obecnie rozpatrywany (kwota wraz z odsetkami 75 486,48 PLN).

Zarząd zamierza uregulować wymagalne zobowiązania (handlowe i pracownicze) ze środków pozyskanych w ramach emisji akcji serii M w łącznej kwocie 2 mln zł..

W przypadku braku sukcesu oferty publicznej, braku dokapitalizowania i konieczności zwrotu otrzymanych dotacji, Grupa może stać się trwale niewypłacalna. Realizacja tego ryzyka może prowadzić do:

- Konieczności ogłoszenia upadłości Spółki lub jej spółek zależnych.
- Wstrzymania prac nad projektami i utratę zaufania dostawców.
- Zajęć egzekucyjnych majątku Spółki, w tym posiadanych praw do własności intelektualnej.

Emitent stoi przed realnym zagrożeniem upadłością.

W 2025 roku miały miejsce dwa podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce, w ramach których Spółka pozyskała 5.267.820,00 PLN, w tym:

1. z 214.174,60 PLN do 218.204,10 PLN na podstawie uchwały nr 03/10/2024 NWZA, zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8538/2024, w drodze emisji od akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 40 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 17 marca 2025 r.

2. z 218.204,10 PLN do 231.654,50 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu (z wykorzystaniem uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego), zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8123/2025 w drodze emisji akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 15 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 30 stycznia 2026 r.

W szczególności pożyczki konwertowalne, które zostały skonwertowane później w drodze emisji akcji serii L pozwoliły na podwyższenie kapitału własnego Emitenta o ponad 2 mln PLN, co zostało ujęte w wartości na koniec września 2025 r. w pozycji kapitałów zapasowych. Dane za cały 2025 rok nie zostały jeszcze zbadane przez biegłego rewidenta, niemniej jednak zakłada się, że mimo emisji akcji serii L kapitał własny Spółki będzie ujemny m.in. z uwagi na konieczność dokonania odpisu wartości pożyczek udzielonych podmiotom zależnym, w kwocie ok. 2,5 mln PLN.

#### **1.4. Ryzyko związane z opinią z zastrzeżeniem biegłego rewidenta do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niepewnością co do kontynuacji działalności Grupy**

Niezależny biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem dotyczącą rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego MediSensonic S.A. za rok 2024. Zastrzeżenie to wynika z wykazania przez Spółkę w bilansie udzielonych pożyczek jednostkom zależnym o łącznej wartości 2,5 mln zł, co stanowiło aż 40% aktywów ogółem na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Biegły rewident wskazał na istotne przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości tych aktywów, takie jak:

- ponoszenie przez spółki zależne strat netto w kolejnych latach obrotowych,
- występowanie ujemnej wartości kapitału własnego tych spółek na koniec 2024 roku.

Zarząd Spółki nie przedłożył biegłemu testów na utratę wartości i nie zdecydował się na utworzenie odpisów aktualizujących. Według oceny audytora, aktywa te powinny zostać objęte 100% odpisem aktualizującym, co skutkowałoby obniżeniem wyniku finansowego netto oraz kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku o kwotę 2,5 mln zł. Przyjęcie stanowiska biegłego oznaczałoby zatem znaczące pogorszenie wykazanej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

W odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MediSensonic S.A., biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń (stwierdzając, że przedstawia ono rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy). Niemniej jednak, w obu sprawozdaniach (jednostkowym i skonsolidowanym) audytor zamieścił sekcję „Objaśnienie – Założenie kontynuacji działalności”.

Biegły zwrócił uwagę na fakt, że możliwość kontynuacji działalności przez Spółkę i Grupę jest ściśle uzależniona od pozyskania dalszego finansowania, w tym przede wszystkim z planowanej emisji akcji, która ma sfinansować działalność i spłatę zobowiązań. Audytor podkreślił, że choć Zarząd podejmuje stosowne działania, nie ma pewności, czy przyniosą one oczekiwane efekty. Wystąpienie problemów z pozyskaniem kapitału w ramach oferty publicznej może zatem stworzyć istotną niepewność co do zdolności Grupy do dalszego funkcjonowania.

#### **1.5. Ryzyko dokonania odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych spółkom zależnym oraz ich negatywnego wpływu na wynik finansowy Emitenta**

Na dzień publikacji Memorandum, dwie spółki zależne – Deventiv sp. z o.o. oraz Summit Technology sp. z o.o. – posiadają wymagalne, a niespłacone zobowiązania wobec Emitenta. Zgodnie z oceną Zarządu, spółki te nie posiadają obecnie środków na uregulowanie długu, a terminy spłaty pożyczek przypadające na 31.12.2025 r. nie zostały wydłużone.

W związku z powyższym, Emitent jest zobligowany do dokonania odpisów aktualizujących pełną wartość tych wierzytelności w ciężar kosztów finansowych roku 2025. Wartość pożyczek z naliczonymi odsetkami na dzień 30 września 2025 roku wynosiła ponad 2,5 mln PLN, w tym pożyczka udzielona do:

- a) Deventiv sp. z o.o.

Kwota zobowiązania wraz z odsetkami na dzień 30.09.2025 r. wynosiła 2.172.330,82 PLN.

- b) Summit Technology sp. z o.o.

Kwota zobowiązania wraz z odsetkami na dzień 30.09.2025 r. wynosiła 358.441,31 PLN.

Zmaterializowanie się tego ryzyka, co nastąpi w sprawozdaniu finansowym za rok 2025, będzie miało bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na:

- odpisy aktualizujące zwiększą koszty finansowe, co doprowadzi do zwiększenia straty netto Emitenta w 2025 roku
- obniżenie wyniku finansowego wpłynie negatywnie na wartość skumulowanych wyników lat ubiegłych, a tym samym na łączną wartość kapitału własnego wykazanego w bilansie.

Dodatkowo dokonanie odpisów może pogorszyć wskaźniki rentowności oraz wskaźniki zadłużenia oparte na wartości kapitałów własnych, co może wpłynąć na ocenę wiarygodności finansowej Emitenta przez instytucje zewnętrzne.

Należy zaznaczyć, że choć odpis jest operacją o charakterze niepieniężnym (nie powoduje natychmiastowego odpływu gotówki ze Spółki), odzwierciedla on realną utratę wartości aktywów pożyczkowych i brak odzyskania zainwestowanych środków w przewidywalnym terminie.

#### **1.6. Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki w trakcie trwania Oferty Publicznej**

W związku z faktem, iż w dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości MediSensonic S.A., istnieje ryzyko, że Sąd wyda postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki w okresie między rozpoczęciem przyjmowania zapisów na akcje a dniem ich przydziału lub zarejestrowania podwyższenia kapitału w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zgodnie z art. 51 ust. 2 Prawa upadłościowego, postanowienie o ogłoszeniu upadłości jest skuteczne i wykonalne z dniem jego wydania. Z tym dniem, na mocy art. 75 ust. 1 Prawa upadłościowego, Zarząd Spółki traci prawo zarządu oraz możliwości korzystania i rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości. Majątek ten, zgodnie z art. 173 Prawa upadłościowego, obejmuje syndyk, przystępując do jego zabezpieczenia i likwidacji.

W przypadku ogłoszenia upadłości w trakcie trwania Oferty, w ocenie Emitenta, proces ten nie powinien być kontynuowany. Syndyk powinien podjąć działania zmierzające do odwołania Oferty Publicznej oraz – w porozumieniu z dotychczasowym Zarządem – poinformować KDPW o jej niedojściu do skutku. W takim scenariuszu środki zgromadzone w KDPW (lub za pośrednictwem DM INC w transzy Zarządu) podlegają zwrotowi na rzecz subskrybentów.

Niemniej jednak, istnieje ryzyko, że:

1. Syndyk podejmie decyzję o kontynuowaniu Oferty, doprowadzi do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego i zawnioskuje o wypłatę środków. Wówczas subskrybenci nie otrzymają zwrotu wpłat, a nabyte przez nich akcje będą instrumentami spółki w upadłości.
2. Jeżeli środki zostaną przekazane Emitentowi po skutecznej rejestracji podwyższenia kapitału, a już po ogłoszeniu upadłości, staną się one składnikiem masy upadłości (art. 61 i nast. Prawa upadłościowego), co uniemożliwi ich wykorzystanie na cele określone w Memorandum.

W ocenie Emitenta ryzyko ogłoszenia upadłości do dnia przydziału akcji jest znikome. Spółka, przy wsparciu licencjonowanego doradcy restrukturyzacyjnego (mec. Pawła Stanlika), podjęła działania mitygujące:

1. Równoległe z wnioskiem upadłościowym, w dniu 30 grudnia 2025 r., złożono wniosek restrukturyzacyjny (postępowanie o zatwierdzenie układu). Zgodnie z przepisami, Sąd w pierwszej kolejności rozpoznaje wniosek restrukturyzacyjny. By sąd rozpoznający wniosek o ogłoszenie upadłości miał pełną wiedzę o jednoczesnym złożeniu wniosku restrukturyzacyjnego, w treści wniosku o ogłoszenie upadłości literalnie wskazano, że spółka złożyła wniosek o zatwierdzenie układu.
2. Na dzień sporządzenia Memorandum Sąd nie wyznaczył tymczasowego nadzorcy sądowego. Emitent wnioskował o wydłużenie terminów proceduralnych, wskazując na emisję akcji - złożono w sądzie upadłościowym pisemną informację o podjętej uchwale emisyjnej.
3. W przypadku powodzenia emisji, Spółka planuje złożyć wniosek o wycofanie wniosku o upadłość w terminie do końca maja 2026 r. Uzasadnieniem będzie ustanie przesłanek niewypłacalności dzięki pozyskaniu środków na spłatę wierzycieli. W takim przypadku interes wierzycieli (art. 29a Prawa upadłościowego) nie zostanie naruszony, gdyż kontynuacja działalności może pozwolić na ich pełne zaspokojenie.

Inwestorzy muszą brać pod uwagę, że mimo strategii Zarządu, postępowanie upadłościowe ma charakter sądowy i może zakończyć się negatywnym rozstrzygnięciem w dowolnym momencie. Może to doprowadzić do zamrożenia zainwestowanych środków lub ich bezpowrotnej utraty w masie upadłości.

### **1.7. Ryzyko związane z możliwością złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki przez jej wierzycieli**

Emitent wskazuje, że każdy z jego wierzycieli posiada ustawowe prawo do złożenia własnego wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Niemniej jednak, w obecnej sytuacji procesowej, ryzyko ogłoszenia upadłości na wniosek wierzyciela jest niskie z następujących przyczyn:

1. Pierwszeństwo wniosku dłużnika: Spółka złożyła już własny wniosek o ogłoszenie upadłości. Zgodnie z praktyką sądową, wniosek dłużnika jest procedowany w pierwszej kolejności, co w praktyce blokuje możliwość samodzielnego rozpoznania wniosków składanych przez wierzycieli przed zakończeniem procedury zainicjowanej przez Spółkę.
2. Prymat restrukturyzacji nad upadłością: Sąd upadłościowy został oficjalnie poinformowany, że równolegle toczy się postępowanie o zatwierdzenie układu (postępowanie restrukturyzacyjne). Zgodnie z przepisami prawa, postępowanie restrukturyzacyjne ma pierwszeństwo przed upadłościowym. Oznacza to, że sąd w pierwszej kolejności musi umożliwić Spółce zawarcie układu z wierzycielami, a dopiero w przypadku niepowodzenia restrukturyzacji może rozpatrywać kwestię upadłości.

Podsumowując, fakt prowadzenia przez Emitenta działań zmierzających do przyjęcia układu (restrukturyzacji) oraz istnienie "blokującego" wniosku o upadłość złożonego przez samą Spółkę sprawia, że ewentualne wnioski wierzycieli o upadłość nie mają obecnie realnych szans na skuteczne rozpoznanie przez sąd.

Ze względu na trudną sytuację finansową MediSensonic S.A., zgodnie z przepisami ustawy Prawo upadłościowe, wniosek o ogłoszenie upadłości dłużnika może zgłosić każdy z jego wierzycieli osobistych. Emitent, prowadząc prace badawczo-rozwojowe (R&D) oraz procesy certyfikacji medycznej, współpracuje z szerokim gronem kontrahentów, podwykonawców oraz instytucji finansowych.

Istnieje ryzyko, że w przypadku wystąpienia sporów handlowych, opóźnień w płatnościach lub braku płynności finansowej, dowolny wierzyciel (nawet posiadający relatywnie niską wierzytelność) może złożyć wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki w przyszłości. Takie działanie bywa niekiedy wykorzystywane przez wierzycieli jako instrument nacisku w celu wymuszenia pierwszeństwa spłaty długu.

Sam fakt złożenia wniosku o upadłość i jego upublicznienie w Krajowym Rejestrze Zadłużonych (KRZ) ma negatywny wpływ na wizerunek Spółki. Może to prowadzić do utraty zaufania partnerów biznesowych, banków, instytucji przyznających granty (np. NCBiR) oraz przyszłych inwestorów.

Każdy wniosek o upadłość wymaga od Spółki zaangażowania zasobów finansowych i czasowych na przygotowanie odpowiedzi, reprezentację prawną oraz dowodzenie braku przesłanek upadłościowych.

Wiele umów handlowych, kredytowych lub o dofinansowanie zawiera klauzule pozwalające drugiej stronie na rozwiązanie umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku złożenia wniosku o upadłość dłużnika. Może to skutkować nagłym wezwaniem do zwrotu dotacji lub kredytów, co pogłębi problemy z płynnością. Na dzień Memorandum taka sytuacja nie miała miejsca.

W toku postępowania o ogłoszenie upadłości Sąd może ustanowić zabezpieczenie w postaci tymczasowego nadzorca sądowego. Może to ograniczyć swobodę Zarządu w podejmowaniu kluczowych decyzji biznesowych i opóźnić realizację strategii rozwoju.

Nawet jeśli Spółka ostatecznie doprowadzi do oddalenia lub odrzucenia wniosku wierzyciela, skutki uboczne samego procesu mogą istotnie pogorszyć kondycję finansową Emitenta i wpłynąć negatywnie na wycenę akcji nabytej przez Inwestora.

### **1.8. Ryzyko konieczności częściowego lub całkowitego zwrotu przyznanego i wypłaconego dofinansowania ze źródeł publicznych, w tym ryzyko rozwiązania umów o dofinansowanie**

Spółki Grupy na podstawie zawartych umów pozyskują środki finansowe z dotacji po rozliczeniu nakładów poniesionych w całości ze środków własnych. Okresowo Grupa, na podstawie wzajemnych ustaleń z instytucją dotującą, uzyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest obowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. Jednym z istotnych wymogów do spełnienia - w ramach realizacji projektów - jest wniesienie wkładu własnego. Zgodnie z wnioskami o udzielenie dofinansowania, ten warunek umów o dofinansowanie Spółka spełnia i zamierza spełniać poprzez zapłatę ze środków pozyskanych z emisji kapitału (przekazywanych do spółek zależnych w formie pożyczek). Oznacza to, że brak posiadania kapitału własnego w niezbędnej wysokości, m.in. może uniemożliwić Spółce realizację umów o dofinansowanie zgodnie z ich postanowieniami. Istnieje ryzyko, że Spółka będzie musiała zwrócić się do instytucji pośredniczącej o zgodę na

zmianę sposobu finansowania wkładu własnego. Nie można wykluczyć możliwości, że spotka się to z decyzją odmowną, a w konsekwencji skutkuje rozwiązaniem umów o dofinansowanie wraz z koniecznością zwrotu uzyskanych środków tytułem dofinansowania, wraz z odsetkami.

Współfinansowanie projektów Grupy ze środków publicznych wiąże się także z koniecznością rygorystycznego przestrzegania umów, przepisów kadrowo-administracyjno-prawnych i realizacji postępów w pracach badawczo rozwojowych, ze szczególnym uwzględnieniem kamieni milowych (osiąganych wyników w pracach B+R) poszczególnych etapów realizacji projektów. Niezależnie od oceny w zakresie prawidłowego wykonywania umów z zachowaniem najwyższej staranności, nie można wykluczyć ryzyka odmiennej interpretacji zapisów umów lub odmiennej oceny zrealizowanych w ramach projektów kamieni milowych (osiąganych wyników w pracach B+R) poszczególnych etapów projektów przez instytucję dotującą. Wiąże się to z ryzykiem uznania wydatków za niekwalifikowane i ich zwrotem z odsetkami.

W przypadku niezrealizowania założeń fazy trwałości projektu w 3-letnim okresie, w tym nieosiągnięcia określonych w umowie o dofinansowanie wskaźników, Spółka może być zobowiązana przez NCBR do zwrotu całości wartości dotacji wraz z naliczonymi odsetkami. Na dzień Memorandum nie zakończył się okres trwałości większości projektów, co oznacza że występuje ryzyko konieczności zwrotu środków.

W przypadku Emitenta zaistnienie którejkolwiek z ww. sytuacji, nawet przy bezpodstawnym zakwestionowaniu przez instytucję dotującą sposobu wykonywania umów o dofinansowanie, wpływałoby na jego sytuację w sposób szczególny, co wynika z faktu, że strategiczny model finansowania działalności opiera się na uzyskanym dofinansowaniu. Na dzień Memorandum nie wystąpił przypadek konieczności zwrotu środków pozyskanych z dotacji po ich wypłaceniu Emitentowi przez Instytucję Pośredniczącą (NCBR), z wyłączeniem projektu DAOS – zwrot części dotacji etapu uznanego za niekwalifikowalny oraz MPVT – uznanie części wydatków za nieprawidłowe. Nie można jednakże wykluczyć zmaterializowania się takiego ryzyka w przyszłości. W przypadku konieczności zwrotu środków może to doprowadzić do niewypłacalności Spółki i konieczności ogłoszenia upadłości przez Spółkę.

Analiza kluczowych umów o dofinansowanie wykazuje następujące zagrożenia:

- Umowa z Agencją Badań Medycznych (ABM)

W ramach projektu „Autostrzykawka”, Agencja jest uprawniona do wstrzymania finansowania lub rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku wszczęcia wobec Emitenta postępowania upadłościowego lub restrukturyzacyjnego, a także w razie utraty płynności finansowej (§ 15 ust. 3 i 4 umowy z ABM). Rozwiązanie umowy może wiązać się z żądaniem zwrotu całości lub części przekazanego dofinansowania. Należy jednak zaznaczyć, że ABM posiada wiedzę o aktualnej sytuacji finansowej Spółki i po uzyskaniu stosownych wyjaśnień, na dzień sporządzenia Memorandum, ABM nie podjęła działań zmierzających do rozwiązania stosunku prawnego, brak sugestii po stronie ABM by takie działania w ogóle były rozważane. ABM została poinformowana o rozpoczęciu przez Spółkę działań naprawczych, których zasadniczym elementem jest obecna emisja akcji, uchwała emisyjna została przesłana do ABM.

Agencja Badań Medycznych (ABM) odrzuciła raport Emitenta w projekcie „Autostrzykawka” za okres 01.03.-30.06.2025 r. i wezwała do zwrotu kwoty 968 166,15 zł. Przyczyną decyzji ABM było m.in. niedostarczenie w wymaganym terminie wszystkich dokumentów potwierdzających poniesione w projekcie wydatki - brak zaraportowania kosztów poniesionych w projekcie w kwocie 968 166,15 zł. Emitent złożył wyjaśnienia do ABM. W sprawie podkreślenia wymaga, że brak dokumentacji kosztowej na wskazaną kwotę wyniknął z niewypłacenia przez ABM – z naruszeniem postanowień umowy z ABM – kwoty 1 miliona złotych z tytułu zaliczki płatnej pierwotnie w lutym 2025 r., której wypłata została następnie odroczone przez ABM na czerwiec 2025 r., a ostatecznie i tak nie wypłacona. W konsekwencji spółka nie dysponowała w projekcie budżetem umożliwiającym poniesienie kosztów objętych złożonym raportem. Po złożeniu wyjaśnień przez Emitenta, ABM nie pona wiała monitów względem spółki. Obecnie Agencja oczekuje poinformowania przez Emitenta o wyniku trwającej emisji oraz o odzyskaniu przez spółkę pełnej zdolności płatniczej.

- Umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBR)

Umowy dotyczące projektów TOUCHWAVE, GLUCOWAVE oraz MPVT zawierają analogiczne zapisy pozwalające na ich rozwiązanie w przypadku restrukturyzacji lub upadłości Emitenta. Niemniej, ze względu na fakt, że projekty (GLUCOWAVE, MPVT) zostały już zakończone i rozliczone, a obecnie znajdują się jedynie w okresie trwałości, ryzyko wystąpienia negatywnych skutków w tym obszarze Spółki ocenia się jako niskie. Projekt TouchWave jest realizowany jako projekt „niefunkcjonujący”, czyli projekty, które trwały i były realizowane na koszt Wnioskodawcy po 31.12.2024 r., którego ryzyko wystąpienia negatywnych skutków w tym obszarze Spółki ocenia się jako niskie.

W kontekście powyższych czynników ryzyka, istotne znaczenie mają przepisy prawa. Zgodnie z art. 83 ust. 1 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, postanowienia umowne przewidujące rozwiązanie umowy wyłącznie z powodu złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego są nieważne, co stanowi istotną ochronę dla Spółki w przypadku próby sanacji zadłużenia. Ochrona ta nie rozciąga się jednak na sytuację ogłoszenia upadłości – w takim przypadku klauzule umowne pozwalające kontrahentom na odcięcie finansowania lub wypowiedzenie współpracy pozostają co do zasady skuteczne, z zastrzeżeniem uprawnień syndyka wynikających z art. 98 ustawy – Prawo upadłościowe.

#### **1.9. Ryzyko związane z możliwością wstrzymania lub przerwania oferty publicznej przez KNF**

Zgodnie z art. 16 ust. 1 oraz art. 17 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja Nadzoru Finansowego może w szczególności:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwać jej przebieg,
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego prowadzenia oferty,
- opublikować na koszt Emitenta, informację o niezgodnym z prawem działaniu związanym z ofertą,
- zastosować inne środki przewidziane w ustawie w razie stwierdzenia naruszeń prawa.

Ww. środki KNF może podjąć w szczególności w przypadku naruszenia przez Emitenta przepisów prawa w związku z ofertą publiczną lub naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto KNF może zastosować powyższe środki również m.in. jeżeli 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 lub istniałyby przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogłyby prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta (art. 18 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej).

Emitent wskazuje, że nie można wykluczyć sytuacji, iż mimo spełnienia przez Emitenta wszelkich wymogów prawa dot. prowadzenia oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, KNF – mając na uwadze sytuację finansową Emitenta - uzna, że Oferta Publiczna narusza interesy inwestorów lub dotychczasowe działania mogą skutkować ustaniem bytu Emitenta i w związku z tym zastosuje dodatkowe środki w tym w szczególności dot. zawieszenia, wstrzymania lub zakazania dalszego prowadzenia Oferty Publicznej.

#### **1.10. Ryzyko związane z finansowaniem działalności, realizacją projektów badawczo-rozwojowych, wykorzystaniem środków publicznych oraz komercjalizacją produktów**

Materializacja poniżej opisanych ryzyk jest uzależniona od powodzenia emisji akcji przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego oraz od wznowienia przez Spółkę działalności operacyjnej. W przypadku powodzenia emisji i pozyskania środków umożliwiających kontynuację działalności, Spółka będzie narażona na szereg ryzyk związanych z finansowaniem działalności, prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych, realizacją projektów współfinansowanych ze środków publicznych oraz komercjalizacją rozwijanych technologii i produktów.

Model działalności Spółki zakłada prowadzenie działalności w obszarze projektów technologicznych oraz badawczo-rozwojowych, w tym w szczególności prac nad opracowaniem i rozwojem nowych rozwiązań technologicznych oraz wyrobów medycznych. Projekty tego rodzaju mają charakter długoterminowy, wymagają zaangażowania znacznych zasobów finansowych oraz wysoko wykwalifikowanej kadry, a także wiążą się z koniecznością przeprowadzania wieloetapowych badań, testów i analiz. Oznacza to, że okres pomiędzy rozpoczęciem prac rozwojowych a ewentualnym osiągnięciem przychodów ze sprzedaży może być relatywnie długi, a w tym czasie Spółka może nie generować istotnych przychodów operacyjnych. W konsekwencji działalność Spółki w tym okresie będzie w znacznym stopniu uzależniona od posiadanych środków finansowych oraz możliwości pozyskiwania dodatkowego finansowania zewnętrznego, w tym w szczególności z emisji papierów wartościowych, finansowania dłużnego lub innych form wsparcia kapitałowego.

Istnieje ryzyko, że środki pozyskane z emisji okażą się niewystarczające do pełnej realizacji planów rozwojowych Spółki lub że Spółka będzie zmuszona do ponoszenia wyższych nakładów finansowych niż pierwotnie zakładano. Jednocześnie nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie w przyszłości pozyskać dodatkowe finansowanie w wymaganej wysokości, w odpowiednim czasie lub na warunkach akceptowalnych z punktu widzenia interesu Spółki i jej akcjonariuszy. Brak dostępu do dodatkowych źródeł finansowania lub ich ograniczona dostępność może prowadzić do konieczności ograniczenia skali działalności, opóźnienia realizacji projektów, zmiany strategii rozwoju lub nawet wstrzymania części przedsięwzięć.

Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych wiąże się ponadto z wysokim poziomem niepewności co do ich końcowych rezultatów. Istnieje ryzyko, że realizowane przez Spółkę projekty nie zakończą się osiągnięciem zakładanych celów technologicznych, że opracowywane rozwiązania nie osiągną oczekiwanych parametrów technicznych lub funkcjonalnych albo że ich rozwój będzie wymagał znacznie większych nakładów finansowych i czasu niż pierwotnie zakładano. W toku realizacji projektów mogą pojawić się również trudności natury technologicznej, organizacyjnej lub kadrowej, które mogą prowadzić do konieczności zmiany założeń projektowych, wydłużenia harmonogramów realizacji lub rezygnacji z części planowanych działań.

W przypadku projektów dotyczących wyrobów medycznych lub technologii medycznych dodatkowym czynnikiem ryzyka jest konieczność spełnienia licznych wymogów regulacyjnych, w tym przeprowadzenia odpowiednich badań, uzyskania certyfikacji, rejestracji lub innych zgód wymaganych przepisami prawa w poszczególnych jurysdykcjach. Proces ten może być czasochłonny i kosztowny, a jego przebieg w dużej mierze zależy od decyzji właściwych organów regulacyjnych oraz jednostek certyfikujących. Nie można wykluczyć sytuacji, w której uzyskanie wymaganych zgód zostanie znacząco opóźnione, będzie wymagało poniesienia dodatkowych nakładów finansowych lub w skrajnych przypadkach nie będzie możliwe.

Nawet w przypadku pomyślnego zakończenia prac rozwojowych Spółka będzie narażona na ryzyka związane z komercjalizacją opracowanych produktów lub technologii. W szczególności nie ma pewności, że rozwijane rozwiązania zostaną zaakceptowane przez rynek lub że będą w stanie skutecznie konkurować z rozwiązaniami oferowanymi przez inne podmioty działające w tej samej branży. Rynek nowoczesnych technologii, w tym technologii medycznych, charakteryzuje się wysoką dynamiką rozwoju, dużą konkurencją oraz szybkim tempem zmian technologicznych. Istnieje ryzyko, że konkurenci Spółki wprowadzą na rynek rozwiązania bardziej zaawansowane technologicznie, tańsze lub lepiej dopasowane do potrzeb odbiorców, co może ograniczyć możliwości sprzedaży produktów rozwijanych przez Spółkę.

Działalność Spółki może być również uzależniona od współpracy z partnerami naukowymi, instytucjami badawczymi, dostawcami technologii, partnerami przemysłowymi oraz dystrybutorami. Współpraca taka może mieć kluczowe znaczenie dla powodzenia realizowanych projektów, w tym w szczególności dla prowadzenia badań, testów, procesów certyfikacyjnych oraz wdrożenia produktów na rynek. Istnieje ryzyko, że współpraca z wybranymi partnerami nie będzie przebiegała zgodnie z oczekiwaniami Spółki, że partnerzy nie będą w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań lub że współpraca zostanie zakończona przed osiągnięciem zakładanych rezultatów. Tego rodzaju zdarzenia mogą prowadzić do opóźnień w realizacji projektów, zwiększenia kosztów lub konieczności poszukiwania nowych partnerów.

Istotnym obszarem ryzyka jest również możliwość realizacji projektów współfinansowanych ze środków publicznych, w tym w szczególności z funduszy krajowych lub europejskich przeznaczonych na finansowanie działalności badawczo-rozwojowej. Pozyskanie dofinansowania w ramach takich programów wiąże się z koniecznością spełnienia szeregu wymogów formalnych i merytorycznych, w tym dotyczących sposobu realizacji projektów, kwalifikowalności wydatków, prowadzenia dokumentacji projektowej oraz osiągania określonych wskaźników lub rezultatów. Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie pozyskać finansowania publicznego na planowane projekty lub że uzyskane dofinansowanie okaże się niższe niż oczekiwano. Ponadto realizacja projektów współfinansowanych ze środków publicznych wiąże się z ryzykiem kontroli ze strony instytucji finansujących, koniecznością zwrotu części lub całości otrzymanych środków w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w realizacji projektu, a także z ryzykiem opóźnień w wypłacie środków. Wystąpienie takich okoliczności może negatywnie wpłynąć na płynność finansową Spółki oraz na możliwość terminowej realizacji projektów.

Dodatkowo działalność Spółki może być uzależniona od dostępności wysoko wykwalifikowanej kadry, w tym specjalistów z zakresu badań i rozwoju, inżynierii, technologii medycznych oraz zarządzania projektami badawczymi. Utrata kluczowych pracowników lub trudności w pozyskaniu nowych specjalistów mogą prowadzić do opóźnień w realizacji projektów oraz utrudniać rozwój działalności Spółki. Istotne znaczenie może mieć również skuteczna ochrona własności intelektualnej, w tym praw do patentów, know-how oraz innych rozwiązań technologicznych rozwijanych przez Spółkę.

W konsekwencji materializacja jednego lub kilku opisanych powyżej ryzyk może prowadzić do opóźnień w realizacji strategii rozwoju Spółki, ponoszenia wyższych kosztów działalności, ograniczenia skali prowadzonych projektów, a także do dalszego ponoszenia strat finansowych oraz konieczności pozyskiwania dodatkowego finansowania. W skrajnym przypadku może to negatywnie wpłynąć na zdolność Spółki do osiągnięcia zakładanych celów biznesowych oraz utrzymania stabilnej sytuacji finansowej w przyszłości.

### 1.11. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą

Działalność Grupy jest skorelowana z sytuacją makroekonomiczną panującą na rynkach, na których są lub będą świadczone jej usługi, w tym w Europie, gdzie Emitent koncentruje swoje dotychczasowe źródła przychodów. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, uzależniona jest między innymi od występującego w kraju lub wspólnocie państw tempa wzrostu gospodarczego, regulacji poszczególnych rynków, jak również poziomu inflacji. Wszystkie te czynniki wywierają bezpośrednio i pośrednio wpływ na osiągane przychody i wyniki finansowe. Niespodziewane zmiany sytuacji gospodarczej lub długotrwała dekonunktura mogą pogorszyć sytuację finansową podmiotów gospodarczych oraz wpłynąć bezpośrednio na strukturę ich wydatków. Mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Spółkę strategii rozwoju. Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

### 1.12. Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie

Międzynarodowe stosunki gospodarcze związane z funkcjonowaniem przedsiębiorstw powodują, że w coraz większym stopniu podmioty będące aktywnymi uczestnikami życia gospodarczego stają się uzależnione nie tylko od czynników gospodarczych, ale również politycznych. Te ostatnie stają się trudne do oceny, a w konsekwencji oszacowanie ich wpływu na działalność podmiotów jest trudne. Konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy może mieć znaczenie dla rynku i działalności prowadzonej przez MediSensonic.

Ponadto trwające konflikty wojenne w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie niosą za sobą dodatkowe ryzyko związane z niepokojami społecznymi w innych krajach w związku z poparciem przez ludność danej strony konfliktu. Sytuacja ta może negatywnie wpłynąć na nastroje ekonomiczne i decyzje inwestycyjne uczestników rynku poprzez występowanie zwiększonej zmienności aktywów finansowych oraz cen surowców w tym ropy naftowej. W wyniku zaistniałych konfliktów zbrojnych zachwiane zostały wszystkie sektory gospodarki.

## 2. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi i inne czynniki istotne dla oceny Oferty Publicznej i związanego z nią ryzyka

### 2.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje

W przypadku objęcia 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. Dodatkowo Spółka dnia 30 grudnia 2025 roku złożyła wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i równolegle złożyła techniczny wniosek o ogłoszenie upadłości, w związku z czym inwestowanie w akcje Emitenta wiąże się z tym większym ryzykiem, z uwagi na niekorzystną sytuację finansową Emitenta.

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. Ryzyko braku ustalenia minimalnego progu dojścia emisji do skutku

Zgodnie z treścią uchwały nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MediSensonic S.A. z dnia 27 lutego 2026 r., Spółka podjęła decyzję o emisji od 1 do 4.633.090 akcji serii M. Zarząd Spółki ani Walne Zgromadzenie nie wyznaczyły minimalnego progu objęcia akcji (tzw. progu dojścia oferty do skutku), od którego uzależniona byłaby skuteczność podwyższenia kapitału zakładowego.

Oznacza to, że subskrypcja zostanie uznana za ważną i dojdzie do skutku nawet w przypadku objęcia i opłacenia minimum jednej akcji serii M.

Wystąpienie tego ryzyka może nieść za sobą następujące negatywne konsekwencje. Środki pozyskane z emisji mogą okazać się niewystarczające do sfinansowania zamierzonych celów emisyjnych Spółki, na które planowano przeznaczyć kwotę do 4.633.090 PLN. W przypadku objęcia niewielkiej liczby akcji, Spółka może być zmuszona do poszukiwania alternatywnych, potencjalnie droższych źródeł finansowania lub rezygnacji z części planowanych celów. Jeśli wpływy z emisji będą istotnie niższe od zakładanego maksimum, może to negatywnie wpłynąć na sytuację płynnościową Spółki oraz jej zdolność do regulowania zobowiązań.

Ponadto brak prognozy do skutku przy jednoczesnym zachowaniu prawa poboru może prowadzić do sytuacji, w której tylko nieliczna grupa akcjonariuszy zdecyduje się na dokapitalizowanie Spółki, co wpłynie na finalną strukturę głosów na Walnym Zgromadzeniu w sposób trudny do przewidzenia w dacie publikacji Memorandum.

Inwestorzy powinni mieć na uwadze, że decydując się na objęcie akcji serii M, podejmują ryzyko zaangażowania kapitału w podmiot, który może nie pozyskać środków w wysokości niezbędnej do realizacji strategii opisanej w niniejszym Memorandum.

### **2.3. Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje**

Emitent zakłada, że będzie ubiegał się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w obrocie zorganizowanym jednak nie jest w stanie wskazać daty kiedy ten proces będzie mógł się rozpocząć. Złożenie wniosku o wprowadzenie do obrotu akcji Spółki będzie możliwe po odzyskaniu zdolności do regulowania zobowiązań i wycofaniu wniosków restrukturyzacyjnego i upadłościowego. Ponadto złożenie wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu zależy od uzyskania opinii bez zastrzeżeń od biegłego rewidenta do sprawozdania rocznego. Do sprawozdania finansowego za 2024 roku biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem.

Należy wskazać, że obejmując akcje Emitenta należy się liczyć z brakiem płynności nabywanego instrumentu finansowego, to jest z brakiem możliwości lub ograniczoną możliwością zbycia posiadanych akcji. Akcje obejmowane w ramach oferty nie są notowane w zorganizowanym systemie obrotu. Nie istnieje aktywny rynek obrotu akcjami spółek niepublicznych, co powoduje, że ich zbywanie będzie utrudnione i możliwe jedynie w drodze umów cywilnoprawnych i pod warunkiem znalezienia we własnym zakresie drugiej strony transakcji.

Po wprowadzeniu akcji do obrotu, kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych 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 obejmujący 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 będzie niższa niż cena, po jakiej inwestorzy nabędą akcje w ramach niniejszej oferty publicznej.

### **2.4. Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy**

W przypadku spółek akcyjnych, zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy zwyczajne walne zgromadzenie spółki akcyjnej podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, bezwzględną większością głosów. Zarząd spółki akcyjnej nie jest obowiązany do proponowania zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że zwyczajne walne zgromadzenie spółki akcyjnej podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Obecny Zarząd Spółki nie wyklucza wnioskowania do walnego zgromadzenia o wypłatę dywidendy, nie nastąpi to jednak wcześniej niż po komercjalizacji przynajmniej jednego z realizowanych projektów, co może nastąpić za kilka lat, i jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że zwyczajne walne zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że trzech głównych akcjonariuszy Spółki posiada łącznie prawie 49,7% akcji Spółki, i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Oznacza to, że podmioty te mogą mieć decydujący wpływ na głosowanie w przedmiocie wypłaty dywidendy na walnym zgromadzeniu, w tym na jej wysokość, a jednocześnie interesy tych podmiotów mogą być odmienne od interesów innych akcjonariuszy Spółki w zakresie wypłaty dywidendy.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy w przyszłości mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski i pozycja finansowa. Należy wskazać, że rok 2024 Spółka zakończyła stratą netto na poziomie 9 569 129,24 PLN, a Grupa Kapitałowa stratą netto na poziomie -10 346 624,33 PLN. Strata z lat ubiegłych (na dzień 31.12.2024 r.) MediSensonic S.A. wyniosła 6 822 787,44 PLN, a Grupy Kapitałowej 8 702 014,74 mln PLN. W okresie 1-3 kw. 2025 r. Grupa Kapitałowa zanotowała stratę okresu na poziomie 3 471 919,70 PLN i narastającą stratę lat ubiegłych na w kwocie 19 048 639,05 PLN.

## 2.5. Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Emitent zakłada, że będzie ubiegał się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w obrocie zorganizowanym po odzyskaniu płynności finansowej i zdolności do prowadzenia normalnej działalności operacyjnej. Niemniej jednak Spółka nie może określić kiedy będzie możliwe rozpoczęcie procedury wprowadzenia akcji do 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.). Zgoda taka może być udzielona, jeśli Spółka spełni wszystkie wymogi prawne określone w stosownych regulacjach, w tym wskazanie źródeł zaspokojenia potrzeb kapitałowych w okresie 12 miesięcy od złożenia wniosku oraz przedstawienie opinii biegłego rewidenta do sprawozdania rocznego nie zawierającej zastrzeżeń. Wobec Spółki nie mogą być złożone wnioski restrukturyzacyjne lub o ogłoszenie upadłości. Warunki te obecnie nie są spełnione.

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 spełniania 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.

## 2.6. Ryzyko związane z podażą w obrocie akcji wcześniejszych emisji

Emitent zakłada, że będzie ubiegał się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w obrocie zorganizowanym po odzyskaniu płynności finansowej i zdolności do prowadzenia normalnej działalności operacyjnej. Niemniej jednak Spółka nie może określić kiedy będzie możliwe rozpoczęcie procedury wprowadzenia akcji do obrotu.

Spółka działając jako spółka akcyjna przeprowadziła emisję kilku serii akcji zgodnie z poniższą tabelą.

| Seria akcji | Podstawa prawna oferty                        | Liczba wyemitowanych akcji | liczba akcji Spółki po ofercie (wszystkich serii) | cena emisyjna (PLN) | wycena Spółki po ofercie przy uwzględnieniu ostatniej ceny emisyjnej (PLN) |
|-------------|-----------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| D           | art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 | 144 640                    | 1 872 640                                         | 23,00               | 43 070 720                                                                 |
| E           | art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia 2017/1129 | 10 000                     | 1 957 474                                         | 25,00               | 48 936 850                                                                 |
|             | art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 | 74 834                     |                                                   |                     |                                                                            |
| F           | art. 1 ust. 4 lit. d Rozporządzenia 2017/1129 | 60 851                     | 2 093 000                                         | 27,00               | 56 511 000                                                                 |
|             | art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 | 74 675                     |                                                   |                     |                                                                            |
| G           | art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 | 48 746                     | 2 141 746                                         | 33,00               | 70 677 618                                                                 |
| H           | art. 3 ust. 2 Rozporządzenia 2017/1129        | 40 295                     | 2 182 041                                         | 40,00               | 87 281 640                                                                 |
| L           | art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 | 134 504                    | 2 316 545                                         | 15,00               | 34 748 175                                                                 |

Źródło: Spółka

Akcje serii A (240.000), B (960.000) i C (528.000) powstały w wyniku przekształcenia MediSensonic sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

W ramach Oferty Publicznej akcji serii M oferowanych jest nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 4.633.090 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 463.309,00 zł (czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięć złotych i zero groszy). Cena emisyjna jednej Akcji Serii M została ustalona w wysokości 1,00 PLN przez WZA uchwałą nr 01/02/2026 z dnia 27 lutego 2026 r.

Istnieje ryzyko, że w przypadku wprowadzenia do obrotu wszystkich akcji Spółki, w obrocie nastąpi podaż akcji tańszych wcześniejszych emisji, przez co kurs akcji spółki spadnie, a inwestorzy nabywający droższe akcje w ofercie poniosą stratę.

Na dzień Memorandum zostały zawarte umowy w zakresie ograniczenia zbywania akcji Emitenta przez jej dotychczasowych akcjonariuszy po wprowadzeniu akcji Emitenta tzw. umowy lock-up, na z góry określony czas. Umowy lock-up zostały zawarte z akcjonariuszami, którzy obejmowali udziały w Spółce przed 2022 rokiem. Umowy lock-up zawierają ograniczenia co do czasu zbywania akcji, który wynosi odpowiednio 24 miesiące dla akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień Memorandum łącznie 1 191 400 akcji serii A i B oraz 6 miesięcy w odniesieniu do akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień Memorandum łącznie 417 500 akcji serii C oraz członków ich rodzin bądź pozostających z nimi we wspólnym gospodarstwie lub podmioty zarządzane bądź kontrolowane przez nie, od daty pierwszego notowania akcji Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Umowy ograniczenia zbywalności nie dotyczą rynku głównego GPW.

## **2.7. Ryzyko związane z powiązaniami osobowymi, majątkowymi i organizacyjnymi**

Pomiędzy osobami wchodzącymi w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz znaczącymi akcjonariuszami Spółki występują powiązania majątkowe, osobowe i organizacyjne wskazane w rozdziale V Dane o Emitencie w punkcie 12 niniejszego Memorandum.

Po przeprowadzeniu Oferty podmioty te będą w dalszym ciągu mogły wywierać decydujący wpływ na podejmowanie decyzji korporacyjnych w najważniejszych sprawach dotyczących działalności i organizacji Spółki. W szczególności podmioty te będą posiadać większość głosów na Walnym Zgromadzeniu wystarczającą do powołania i odwołania członków Zarządu Emitenta i Rady Nadzorczej Emitenta.

Mając na uwadze kontrolę korporacyjną sprawowaną przez te podmioty nad Spółką nie można wykluczyć, że obecne lub przyszłe interesy znaczących udziałowców Spółki będą rozbieżne lub sprzeczne z interesami przyszłych akcjonariuszy Spółki, którzy obejmą Akcje Oferowane. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główni akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o zmianie strategii Spółki, czy też zmianie przedmiotu działania Spółki, która nie będzie zgodna z oczekiwaniami przyszłych akcjonariuszy biorących udział w Ofercie. Wystąpienie takiej sytuacji, w tym w szczególności wystąpienie sporu pomiędzy akcjonariuszami oraz ich skutki w zakresie decyzji korporacyjnych podejmowanych przez walne zgromadzenie, mogą prowadzić do podejmowania działań niezgodnych z interesami przyszłych akcjonariuszy, a także mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki.

Na dzień Memorandum zostały zawarte umowy w zakresie ograniczenia zbywania akcji Emitenta przez jej dotychczasowych akcjonariuszy po wprowadzeniu akcji Emitenta do obrotu w ASO NewConnect, tzw. umowy lock-up, na z góry określony czas. Umowy lock-up zostały zawarte z akcjonariuszami, którzy obejmowali udziały w Spółce przed 2022 rokiem. Umowy lock-up zawierają ograniczenia co do czasu zbywania akcji, który wynosi odpowiednio 24 miesiące dla akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień Memorandum łącznie 1 191 400 akcji serii A i B oraz 6 miesięcy w odniesieniu do akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień Memorandum łącznie 417 500 akcji serii C oraz członków ich rodzin bądź pozostających z nimi we wspólnym gospodarstwie lub podmioty zarządzane bądź kontrolowane przez nie, od daty pierwszego notowania akcji Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Umowy ograniczenia zbywalności nie dotyczą rynku głównego GPW.

## **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.

## **2.9. 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.

### III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

#### 1. Emitent

|                  |                                                                                                                                                 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa Emitenta:  | MediSensonic Spółka Akcyjna                                                                                                                     |
| Kraj:            | Polska                                                                                                                                          |
| Siedziba:        | Wrocław                                                                                                                                         |
| Adres:           | ul. Edmunda Kajdasza, nr 4A, lok 3, 52-234 Wrocław                                                                                              |
| Numer KRS:       | 0001018765                                                                                                                                      |
| Oznaczenie Sądu: | VI Wydział Gospodarczy KRS - Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu                                                                 |
| REGON:           | 369844137                                                                                                                                       |
| NIP:             | 1251672921                                                                                                                                      |
| Numer telefonu:  | 504 361 999                                                                                                                                     |
| Poczta e-mail:   | inwestor@medisensonic.com                                                                                                                       |
| Strona www:      | <a href="https://www.medisensonic.com">https://www.medisensonic.com</a> / <a href="https://ir.medisensonic.com">https://ir.medisensonic.com</a> |

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działa:

- Robert Gromada – Prezes Zarządu

#### Oświadczenie osoby działającej w imieniu Emitenta

Oświadczam, że zgodnie z moją 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.

Prezes Zarządu – Robert Gromada

//dokument podpisany elektronicznie//

## 2. Firma Inwestycyjna

|                  |                                                                                                            |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma):   | Dom Maklerski INC S.A.                                                                                     |
| Kraj:            | Polska                                                                                                     |
| Siedziba:        | Poznań                                                                                                     |
| Adres:           | 61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6                                                              |
| Numer KRS:       | 0000371004                                                                                                 |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:           | 142721519                                                                                                  |
| NIP:             | 7010277149                                                                                                 |
| Telefon:         | +48 61 845 5000                                                                                            |
| Poczta e-mail:   | biuro@dminc.pl                                                                                             |
| Strona www:      | www.dminc.pl / www.platforma.dminc.pl                                                                      |

Dom Maklerski INC S.A. odpowiedzialny jest za informacje zawarte w Rozdziale IV pkt 11 Memorandum Informacyjnego.

W imieniu Domu Maklerskiego INC S.A. działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Zygmanski – Wiceprezes Zarządu

### Oświadczenie osób działających w imieniu Domu Maklerskiego INC S.A.

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 Zygmanski – Wiceprezes Zarządu

//dokument podpisany elektronicznie//

## IV. DANE O OFERCIE AKCJI

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

Na podstawie niniejszego Memorandum Emitent oferuje:

- nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 4.633.090 (czterech milionów sześciuset trzydziestu trzech tysięcy dziewięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie mniej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie więcej niż 463.309,00 zł (czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięć złotych i zero groszy).

Akcje serii M emitowane są na podstawie uchwały nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z dnia 27.02.2026 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 12 marca 2026 roku jako dzień prawa poboru akcji serii M oraz zmiany statutu Spółki. Cena Emisyjna jednej Akcji Serii M została ustalona w wysokości 1,00 PLN przez WZA.

#### Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

#### Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

#### Ograniczenia umowne

Zbywalność akcji serii M, będących przedmiotem oferty publicznej, na potrzeby której sporządzono niniejsze Memorandum Informacyjne, nie są objęte umowami o ograniczeniu zbywalności.

Spółka podjęła decyzję, aby przed upublicznieniem Spółki na rynku NewConnect ograniczyć zbywalność akcji Spółki umowami ograniczającymi zbywalność akcji Spółki na z góry określony czas, tzw. umowy lock-up. Umowy lock-up zostały zawarte z akcjonariuszami, którzy obejmowali udziały w Spółce przed 2022 rokiem. W szczególności umowy lock-up zawierają ograniczenia co do czasu zbywania akcji, który wynosi odpowiednio 24 miesiące dla akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień Memorandum łącznie 1.191.400 akcji serii A i B oraz 6 miesięcy w odniesieniu do akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień Memorandum łącznie 417.500 akcji serii C oraz członków ich rodzin bądź pozostających z nimi we wspólnym gospodarstwie lub podmioty zarządzane bądź kontrolowane przez nie, od daty pierwszego notowania akcji Spółki wyłącznie w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przy czym w łącznej liczbie 417.500 akcji serii C część z nich, tj. 71.000 akcji serii C jest objętych umową lock-up zawartą tylko pomiędzy Spółką a akcjonariuszami posiadającymi te akcje. Pozostałe akcje, o których mowa powyżej objęte są trójstronnymi umowami lock-up, tj. zawarte są pomiędzy Spółką, akcjonariuszami i Domem Maklerskim Navigator S.A.

Zgodnie z zapisami umów lock-up, w stosunku do wskazanych wyżej łącznie 1.191.400 akcji serii A i B oraz 346.500 akcji serii C, akcjonariusze zobowiązali się, że:

- nie będą rozporządzać bezpośrednio lub pośrednio, w szczególności nie będą sprzedawać, nie ogłaszać zamiaru sprzedaży, nie udzielać opcji, nie zobowiązać się do sprzedaży, bądź rozporządzenia w inny sposób akcjami lub instrumentami finansowymi uprawniającymi do nabycia tych akcji, ani
- nie będą wnioskować bezpośrednio lub pośrednio o emisję jakichkolwiek instrumentów finansowych zamiennych na akcje lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do nabycia akcji, ani,
- nie będą dokonywać bezpośrednio lub pośrednio, żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutkiem byłoby przeniesienie własności akcji bądź praw z tych akcji, na rzecz jakiegokolwiek osoby trzeciej, ani,
- nie będą podejmować bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek rozmów bądź negocjacji dotyczących rozporządzenia akcjami, z jakąkolwiek osobą trzecią,

bez uprzedniej pisemnej zgody Domu Maklerskiego Navigator w przypadku umów trójstronnych.

W przypadku umów dwustronnych, tj. umów lock-up zawartych pomiędzy akcjonariuszami posiadającymi łącznie 71.000 akcji serii C a Spółką, akcjonariusze ci zobowiązali się do przestrzegania zapisów wymienionych w punktach a) -c) powyżej bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki.

Nie stanowi naruszenia postanowień Umowy lock-up:

- a) sprzedaż przez akcjonariusza części akcji firmie inwestycyjnej w celu świadczenia usług animacji,
- b) przeniesienie przez akcjonariusza akcji lub instrumentów finansowych uprawniających do objęcia lub nabycia tych akcji, na rzecz członków jego rodziny lub podmiotu utworzonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innej formy zarządzania majątkiem własnym Akcjonariusza, o ile nabywcy tych akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką oraz z Domem Maklerskim Navigator, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie;
- c) przeniesienie przez akcjonariusza własności nie więcej niż 3% (trzy procent) akcji pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki lub podmiotami od nich zależnymi lub pomiędzy osobami pełniącymi funkcje zarządcze, nadzorcze, kluczowymi pracownikami lub współpracownikami Spółki, o ile nabywcy tych akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką oraz z Domem Maklerskim Navigator, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie;
- d) sprzedaż akcji przez akcjonariusza na zasadach i warunkach określonych w ramach oferowania w trybie oferty publicznej przeprowadzanej na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego;
- e) sprzedaż akcji przez akcjonariusza w wezwaniu, w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na akcje Spółki.

Ponadto Spółka oraz wskazani powyżej akcjonariusze zobowiązali się do tego, że do upływu terminu 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki wyłącznie na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW nie będą podejmowali czynności lub działań mających na celu:

- a) oferowanie jakichkolwiek nowych akcji Spółki lub,
- b) ogłaszanie zamiaru oferowania nowych akcji Spółki lub,
- c) emisję jakichkolwiek instrumentów finansowych zamiennych lub wymiennych na akcje Spółki lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do objęcia lub nabycia akcji Spółki lub,
- d) dokonywanie jakiejkolwiek transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutek byłby podobny do sprzedaży akcji Spółki lub,
- e) składanie jakichkolwiek wniosków o zwołanie lub podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał dotyczących czynności określonych w pkt a–d powyżej,

bez uprzedniej pisemnej zgody Domu Maklerskiego Navigator. Przy czym z uwagi na cel zawarcia tej umowy Dom Maklerski Navigator może odmówić udzielenia zgody, o której mowa powyżej lub udzielić takiej zgody, każdorazowo według wyłącznie własnego uznania i według wyłącznie własnej oceny, w każdym momencie i bez podawania przyczyn.

Równocześnie strony ustaliły, że emisja przez Spółkę nowych akcji, obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do objęcia lub nabycia akcji Spółki:

- a) w sytuacji, gdy wartość oferty akcji oferowanych będzie mniejsza niż 10,00 (dziesięć) milionów złotych lub
- b) w celu realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego dla osób uprawnionych na zasadach, które zostaną ustalone przez WZA Spółki,

nie będzie stanowił naruszenia tej umowy.

Umowy ograniczenia zbywalności nie dotyczą rynku głównego GPW.

#### Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii M Emitenta.

#### Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Po wprowadzeniu akcji na rynek NewConnect, Spółka stanie się spółką publiczną zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%,

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

W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1. zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

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

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

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

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

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

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

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;

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

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
2. informacje przekazane przez klienta lub przez inne osoby działające w imieniu klienta lub informacje, o których wiadomo w związku z zarządzaniem rachunkiem własnym lub zarządzanym funduszem i które są związane ze zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące - bezpośrednio lub pośrednio - jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych w rozumieniu art. 8 Rozporządzenia MAR, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

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

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

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

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

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

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

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskiwała informacje poufne w trakcie

dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem, że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania.

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

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

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
  - a. dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny; lub
  - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe lub wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązane kontrakty towarowe na rynku kasowym lub sprzedawane na aukcji produkty oparte na uprawnieniach do emisji, które skutkuje albo może skutkować,

- bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
  3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
    - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
    - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
    - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu.
  4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, powiązanym kontrakcie towarowym na rynku kasowym lub sprzedawanym na aukcji produkcie opartym na uprawnieniach do emisji, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w

trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 20.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

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

### **Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów**

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

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

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

1. połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2. przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
3. utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4. nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

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

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z pkt 2 powyżej, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
2. jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w pkt 1. lub 3. powyżej, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
3. polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
4. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub

cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:

- a. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - b. wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
5. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
  6. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana,
  7. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują (art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

1. wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
2. przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
3. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
4. przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

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

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

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

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

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

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

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

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 3% obrotu osiąganego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, między innymi jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

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

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

### **Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw**

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

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

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

Zgłoszenie zamiaru koncentracji jest obowiązkowe i stanowi podstawę do wydania przez Komisję Europejską decyzji o niezgłoszeniu sprzeciwu i stwierdza, że jest ona zgodna ze wspólnym rynkiem, tj. że nie przeszkadzałaby

znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej. Decyzję stwierdzającą zgodność koncentracji ze wspólnym rynkiem uznaje się za uwzględniającą ograniczenia, które są bezpośrednio związane i konieczne dla dokonania koncentracji.

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

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

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

### **Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji**

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

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

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. przedsiębiorcy z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej będący spółkami publicznymi w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo

b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub

c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub

b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

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

- a) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objęty ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- c) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

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

- a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

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

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji.

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady:

- a) przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, albo
- b) w przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej – przed opublikowaniem wezwania.

Ponadto, w przypadku, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie - jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

**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**

Emitent przeprowadza niniejszą Ofertę Publiczną w celu sfinansowania realizacji niżej przedstawionych działań. Cele emisyjne zostały przedstawione zgodnie z priorytetami wydatkowania środków.

Cele emisyjne

| Cel emisyjny                 | Przewidywane nakłady                                                                                                               | Planowany termin realizacji                |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| GLUCOWAVE                    | 500 tys. PLN<br>(z wymaganych 12 mln na całość projektu)                                                                           | Q3/Q4 2026                                 |
| PDFD MUFGA i CYKADA.         | 250 tys. PLN<br>(z wymaganych 8,5 mln na całość projektów)                                                                         | 2026                                       |
| AUTOSTRZYKAWKA               | 500 tys. PLN<br>(z wymaganych 3,5 mln całościowych kosztów własnych) w celu otrzymania środków z ABM przewyższających wkład własny | Q4 2026 (zgodnie z harmonogramem projektu) |
| Splata wymaganych zobowiązań | około 2 mln PLN                                                                                                                    | od Q2 do Q4 2026                           |
| Działalność bieżąca          | 1,35 mln PLN<br>(koszty stałe wynoszą ok. 160 tys. PLN na miesiąc)                                                                 | do 10.2026                                 |
| <b>Suma</b>                  | <b>4,6 mln PLN</b>                                                                                                                 |                                            |

Źródło: Emitent

Emitent zaznacza, iż wskazane cele emisyjne mogą ulec zmianom zarówno w zakresie przewidywanych nakładów jak i terminu realizacji, jeżeli Zarząd Spółki zidentyfikuje inne inwestycje, które w sposób lepszy będą mogły przyczynić się do wzrostu wartości Spółki i Grupy Kapitałowej.

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

Łączne szacunkowe koszty emisji, przy założeniu maksymalnych wpływów, wyniosą nie więcej niż 145 tys. PLN, w tym:

- a. przygotowania i przeprowadzenia oferty: do 145 tys. PLN,
- b. wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 PLN,
- c. sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 PLN,
- d. promocji oferty: 0,00 PLN.

**4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści**

Dnia 27.02.2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MediSensonic S.A. podjęło uchwałę nr 01/02/2026 (zaprotokołowaną aktem notarialnym nr 2300/2026) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 12 marca 2026 roku jako dzień prawa poboru akcji serii M oraz zmiany statutu Spółki. Na podstawie wskazanej uchwały wyemitowanych zostało nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 4.633.090 (czterech milionów sześciuset trzydziestu trzech tysięcy dziewięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii M, przy cenie emisyjnej 1,00 PLN każda akcja.

**Uchwała Nr 01/02/2026**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**spółki pod firmą MEDISENSONIC Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

**z dnia 27 lutego 2026 roku**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii M w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 12 marca 2026 roku jako dzień prawa poboru akcji**

**Serii M oraz zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Medisensonic Spółka Akcyjna („Spółka”) uchwala co następuje:-----

# §1

**Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii M**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 231.654,50 zł (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy) do kwoty nie mniejszej niż 231.654,60 zł (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote i sześćdziesiąt groszy) i nie większej niż 694.963,50 zł (sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset sześćdziesiąt trzy złote i pięćdziesiąt groszy), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 463.309,00 zł (czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięć złotych i zero groszy) w drodze emisji akcji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 4.633.090 (czterech milionów sześciuset trzydziestu trzech tysięcy dziewięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii M”).-----
2. Akcje Serii M zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi. Akcje Serii M mogą zostać pokryte poprzez umowne potrącenie wierzytelności pieniężnych przysługującym subskrybentom wobec Spółki.-----
3. Akcje Serii M 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.-----
4. Akcje Serii M uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: ---
  - a) Akcje Serii M zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym 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 lub na rachunku zbiorczym,-----

- b) Akcje Serii M zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynawszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

5. Akcje Serii M zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, to jest osobom posiadającym akcje Spółki w dniu 12 marca 2026 roku („Dzień Prawa Poboru”).-----
6. Za każdą 1 (jedną) akcję Spółki posiadaną na koniec Dnia Prawa Poboru, akcjonariuszowi przysługuje 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru. -----
7. 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru uprawnia do objęcia 2 (dwóch) Akcji Serii M.-----
8. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku gdy liczba Akcji Serii M przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu jednostkowych praw poboru nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej. -----
9. Wszelkie jednostkowe prawa poboru zostaną zarejestrowane na kontach uczestników Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) zgodnie z Regulaminem KDPW.-----
10. Wykonanie prawa poboru Akcji Serii M w ramach oferty publicznej nastąpi w jednym terminie zgodnie z postanowieniami art. 436 Kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawo poboru Akcji Serii M, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje Serii M w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. -----
11. Akcje Serii M objęte zapisami dodatkowymi Zarząd Spółki przydzieli proporcjonalnie do zgłoszeń. -----

12. Pozostałe Akcje Serii M, nieobjęte w trybie art. 436 §1-3 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki w trybie art. 436 §4 Kodeksu spółek handlowych przydzieli według swojego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna.-----
13. Cena emisyjna jednej Akcji Serii M wynosi 1,00 zł (jeden złoty).-----

## §2

Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej uchwały, a w szczególności do:-----

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

## §3

### Zmiana Statutu Spółki

W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z § 1 tej uchwały zmienia się statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 2 Statutu otrzymuje następujące brzmienie: -----

„2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 231.654,60 zł (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote i sześćdziesiąt groszy) i nie więcej niż 694.963,50 zł (sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset sześćdziesiąt trzy złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie mniej niż 2.316.546 (dwa miliony trzysta

szesnaście tysięcy pięćset czterdzieści sześć) akcji i nie więcej niż 6.949.635 (sześć milionów dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym: -----

- 1) 240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii A, -----
- 2) 960.000 (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii B, ---
- 3) 528.000 (pięćset dwadzieścia osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii C,
- 4) 144.640 (sto czterdzieści cztery tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela Serii D, -----
- 5) 84.834 (osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcje zwykłe na okaziciela Serii E, -----
- 6) 135.526 (sto trzydzieści pięć tysięcy pięćset dwadzieścia sześć) akcji zwykłych na okaziciela Serii F, -----
- 7) 48.746 (czterdzieści osiem tysięcy siedemset czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela Serii G, -----
- 8) 40.295 (czterdzieści tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela Serii H, -----
- 9) 134.504 (sto trzydzieści cztery tysiące pięćset cztery) akcje zwykłe na okaziciela Serii L, -----
- 10) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 4.633.090 (cztery miliony sześćset trzydzieści trzy tysiące dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela Serii M." -

#### §4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 §5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmianę statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonywaną na mocy tej uchwały. -----

#### §5

1. Walne Zgromadzenie postanawia, że Akcje Serii M będą przedmiotem ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). -----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do wystąpienia z wszelkimi wnioskami oraz

sporządzenia wszelkich dokumentów wymaganych zwłaszcza przez regulamin alternatywnego systemu obrotu NewConnect w celu wprowadzenia Akcji Serii M do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW. -----

§6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych.-----

Po głosowaniu Przewodniczący Zgromadzenia ogłosił wyniki:-----

- w głosowaniu wzięło udział 1.584.369 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć) akcji - 68,39% kapitału zakładowego; z których oddano 1.584.369 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć) ważnych głosów,-----
- za przyjęciem uchwały oddano 1.584.369 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć) głosów,-----
- przeciw oddano 0 (zero) głosów,-----
- wstrzymało się 0 (zero) głosów.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że powyższa uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, przeprowadzonym stosownie do treści art. 420 §1 Kodeksu spółek handlowych.-----

Do punktu 8) porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie nad następującą uchwałą:-----

Dnia 3 marca 2026 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii M. Uchwałą została podpisana podpisami kwalifikowanymi.

**Uchwała Zarządu nr 01/03/2026**  
**z dnia 3 marca 2026 r.**  
**MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)**  
**w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii M**

Zarząd MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, o numerze KRS 0001018765, działając na podstawie uchwały nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 lutego 2026 r. („Uchwała Emisyjna”), niniejszym postanawia co następuje:

**§ 1**

1. Zgodnie z treścią Uchwały Emisyjnej cena emisyjna akcji serii M wynosić będzie 1,00 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 27.02.2026 r.) wynoszącym 4,2233 zł implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii M na terytorium Unii Europejskiej w wysokości maksymalnej do 1.097.030,76 EUR.
3. Łączna wartość wpływów brutto z ofert publicznych akcji Spółki przeprowadzonych na podstawie art. 37a lub art. 37b Ustawy o ofercie (oraz ofert przeprowadzonych w ramach usług finansowania społecznościowego) na terytorium Unii Europejskiej w okresie ostatnich 12 miesięcy, łącznie z wartością wpływów brutto z oferty publicznej akcji serii M, wynosi maksymalnie do 1.097.030,76 EUR.

**§ 2**

1. Dystrybucja akcji serii M będzie przebiegała na zasadach przedstawionych w niniejszej uchwale oraz w Memorandum Informacyjnym sporządzonym na potrzeby oferty publicznej akcji serii M.
2. Zarząd ustala harmonogram oferty publicznej akcji serii M odpowiednio:
  - a) Publikacja Memorandum Informacyjnego: 12.03.2026 r.
  - b) Przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje w Transzy Zapisów Podstawowych: od 17.03.2026 r. do 31.03.2026 r.
  - c) Przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje w Transzy Zapisów Dodatkowych: od 17.03.2026 r. do 31.03.2026 r.
  - d) Przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje w Transzy Zarządu: od 14.04.2026 r., do 16.04.2026 r.,
  - e) Przydział Akcji oraz podanie do publicznej wiadomości wyników oferty publicznej akcji serii M: do 17.04.2026 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 12.03.2026 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. Zgodnie z art. 436 § 4 Kodeksu spółek handlowych Akcje Serii M zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta według jego uznania.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Podpisy:

Podpisano przez/ Signed by:  
ROBERT  
GROMADA  
Data/ Date: 03.03.2026 13:43  
**mSzafir**

**5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa**

W ramach emisji akcji serii M, zgodnie z przytoczoną w pkt. 5 powyżej uchwałą nr 01/02/2026 NWZA z dnia 27.02.2026 r., prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy zostało zachowane.

**6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda**

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

Akcje Serii M uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:

- a) Akcje Serii M zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając 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 lub na rachunku zbiorczym,
- b) Akcje Serii M zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

W wypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

Dnia 31 lipca 2025 r. miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MediSensonic S.A., na którym podjęta została uchwała nr 06/07/2025 w przedmiocie pokrycia straty MediSensonic S.A. za rok obrotowy 2024 w wysokości 9 569 129,24 PLN z przyszłych zysków w kolejnych latach działalności Spółki.

**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**

**7.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym**

**Kodeks Spółek Handlowych**

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

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

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

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

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

- Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
- Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed dniem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na

piśmie nie później niż na sześć dni przed dniem Walnego Zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

- Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.
- Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, postanawia zwołujący to zgromadzenie.
- Stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany...
- Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych)...
- Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem...
- Prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji...
- Prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki...
- Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej...
- Prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych)...
- W terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia spółka publiczna ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie wskazanym przepisem, wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia.
- Prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego

przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu posiedzenia jawnego, podczas którego akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa.,,

- Prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.
- Prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy: mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.,,
- Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia, w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z punktu powyżej.,,
- Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.,,
- Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych).,,
- Prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

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

## 7.2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- Prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

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

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

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

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

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

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

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

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji

podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

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

- Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- Prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- Prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki.

### **7.3. Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie**

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, legitymację do realizacji uprawnień wynikających ze zdematerializowanych akcji Emitenta, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, potwierdza imienne świadectwo depozytowe. Dokument ten nie stanowi jednak podstawy do realizacji prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Emitenta, które następuje na podstawie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych (art. 406<sup>3</sup> KSH).

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

### **8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości**

Na dzień sporządzenia Memorandum Spółka nie posiada polityki w zakresie wypłaty dywidendy.

Dnia 31 lipca 2025 r. miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MediSensonic S.A., na którym podjęta została uchwała nr 06/06/2025 w przedmiocie pokrycia straty MediSensonic S.A. za rok obrotowy 2024 w wysokości 9 569 129,24 PLN z przyszłych zysków w kolejnych latach działalności Spółki.

W przyszłości wypłata dywidendy będzie następowała na zasadach dozwolonych przez prawo oraz w zakresie, w jakim Emitent będzie posiadać środki pieniężne i kwoty, które mogą zostać przeznaczone na wypłatę dywidendy, biorąc pod uwagę czynniki mające wpływ na sytuację finansową Spółki, jej wyniki działalności i wymogi kapitałowe. W szczególności wypłata dywidendy będzie zależała m.in. od wysokości osiągniętego zysku, dostępności finansowania zewnętrznego wymaganego do realizacji przez Spółkę zamierzonych działań oraz potrzeb związanych z nakładami inwestycyjnymi Spółki. Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy w wysokości co najmniej 50% zysków netto uzyskanych przez Spółkę z komercjalizacji produktów. Jednakże Zarząd nie gwarantuje akcjonariuszom w żaden sposób wielkości zysku osiągniętego przez Spółkę i jego części, która może być przeznaczona na wypłatę dywidendy. Podjęcie decyzji o wypłacie i wielkości dywidendy zależy w każdym wypadku od akcjonariuszy podejmujących uchwałę na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, którzy nie są w żaden sposób związani rekomendacją Zarządu.

Emitent nie jest stroną umów ani nie posiada zobowiązań, które ograniczałyby w jakikolwiek sposób wypłatę dywidendy w przyszłości.

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

### **9.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy**

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

### **9.2. Podatek od dochodów z tytułu dywidend innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych**

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

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

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

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca przychody z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3,

nieprzerwanie przez okres dwóch lat oraz pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki wyłączające zwolnienie określone w art. 22c Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (klauzula przeciwko unikaniu opodatkowania).

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

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

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

### **9.3. Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych**

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

### **9.4. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji**

#### **Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne**

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

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, są obowiązane wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Przedmiotowe zaliczki miesięczne, podatnik ma co do zasady obowiązek wpłacić w terminie do 20 każdego miesiąca za miesiąc poprzedni, z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz biorąc pod uwagę inne zasady wpłacania zaliczek określone w art. 25 cytowanej ustawy.

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

## **Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne**

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

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

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

- osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów (akcji), i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych) oraz wpłacić należny podatek w terminie do 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

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

Ponadto, w przypadku podatników będących osobami fizycznymi, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych może być uwzględniany w podstawie obliczenia daniny solidarnościowej, o której mowa w art. 30h Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Obowiązek zapłaty tej daniny oraz jej ostateczna wysokość zależą od łącznej kwoty dochodów podlegających opodatkowaniu, o których mowa w art. 30h ustawy, uzyskanych

przez danego podatnika w roku podatkowym, po dokonaniu ustawowych pomniejszeń i przekroczeniu progu kwotowego określonego w przepisach.

#### **9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych**

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

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego,
- e) bankom państwowym prowadzącym działalność maklerską,
- f) dokonywaną za pośrednictwem banków państwowych prowadzących działalność maklerską,
- g) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez banki państwowe prowadzące działalność maklerską, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te banki w ramach obrotu zorganizowanego,

- w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi .

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

#### **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.

#### **11. Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych**

##### **11.1. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta**

Akcje Serii M 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.

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

- osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. 12 marca 2026 roku, które nie zbyły tego prawa do momentu złożenia zapisu na Akcje Serii M,
- osoby, które nabyły prawo poboru Akcji Serii M i nie dokonały jego zbycia do dnia złożenia zapisu.

Stosownie do art. 436 § 2 Kodeksu spółek handlowych, osoby będące akcjonariuszami spółki, którym służy prawo poboru akcji, zgodnie z zasadami opisanymi powyżej 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 M 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 M.

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 M w liczbie wynikającej z posiadanych jednostkowych praw poboru (zapis podstawowy). Nie mogą one złożyć zapisu dodatkowego.

Zgodnie z 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 M 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 M.

Osoby dokonujące zapisów na Akcje Serii M, 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.

#### **11.2. Wskazanie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży akcji**

Zapisy na Akcje Serii M w ramach wykonywania prawa poboru i zapisy dodatkowe oraz zapisy realizowane w ramach transzy zarządu oraz przydział Akcji Serii M będą przebiegać zgodnie z terminami wskazanymi w tabeli „Harmonogram Oferty” zamieszczonej poniżej.

| <b>Harmonogram Oferty</b>     |                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>12.03.2026 r.</b>          | Dzień prawa poboru                                                                                                                                                                                                  |
| <b>12.03.2026 r.</b>          | Publikacja memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b Ustawy o Ofercie oraz formularzy zapisów i wszystkich innych wymaganych dokumentów na specjalnie wydzielonej zakładce na stronie internetowej Spółki |
| <b>17.03.2026 r.</b>          | Rozpoczęcie przyjmowania zapisów podstawowych i dodatkowych w wykonaniu prawa poboru przez akcjonariuszy Spółki                                                                                                     |
| <b>31.03.2026 r.</b>          | Zakończenie przyjmowania zapisów podstawowych i dodatkowych w wykonaniu prawa poboru przez akcjonariuszy Spółki                                                                                                     |
| <b>14.04.2026 r. g. 10:00</b> | Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w ramach ewentualnej transzy zarządu                                                                                                                                               |
| <b>16.04.2026 r. g. 16:00</b> | Zakończenie przyjmowania zapisów w ramach ewentualnej transzy zarządu                                                                                                                                               |
| <b>do 17.04.2026 r.</b>       | Przydział Akcji Serii M                                                                                                                                                                                             |

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany któregośkolwiek z wyżej podanych terminów, z tym że Emitent nie przewiduje skrócenia okresu przyjmowania zapisów na Akcje Serii M 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 opublikowane Memorandum Informacyjne.

Emitent udostępni do publicznej wiadomości niezwłocznie, 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 poprzez złożenie oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję akcji.

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 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 złożyć oświadczenie o wycofaniu zgody na subskrypcję akcji, zostanie dokonana odpowiednia zmiana terminu przydziału Akcji Oferowanych.

### 11.3. Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów i terminu związania zapisem

Zasady składania zapisów na Akcje Serii M:

Przedmiotem Oferty Publicznej są Akcje Serii M Spółki, oferowane przez Emitenta w ramach subskrypcji zamkniętej 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 ustalenia prawa poboru, tj. 12 marca 2026 roku. Za każdą 1 (jedną) akcję Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru, przy czym 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru uprawnia do objęcia 2 (dwóch) Akcji Serii M.

Cena emisyjna jednej Akcji Serii M będzie wynosić 1 PLN (słownie: jeden złoty 00/100).

Subskrybenci są uprawnieni do złożenia dwóch rodzajów zapisów na Akcje Serii M:

1. Zapisu podstawowego, tj. zapisu składanego w wykonaniu prawa poboru,
2. Zapisu dodatkowego.

W ramach posiadanych jednostkowych praw poboru osoba uprawniona może złożyć zapis podstawowy na liczbę Akcji Serii M nie większą niż liczba Akcji Serii M wynikająca z posiadanych praw poboru.

Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku gdy liczba Akcji serii M 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 4.633.090 akcji.

### 11.4. Miejsca składania zapisów na Akcje serii M

Zapisy na Akcje Serii M, składane w wykonaniu prawa 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 M 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 M, 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 M, takimi jak przyjmowanie zapisów w ograniczonym czasie, w określonych miejscach, czy koniecznością wniesienia dodatkowych opłat.

Z tego powodu Emitent rekomenduje wszystkim uprawnionym do złożenia zapisów na Akcje Serii M, 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 M umożliwia swoim klientom takie działanie.

Jeżeli w wykonaniu prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych nie wszystkie Akcje Serii M zostaną subskrybowane, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii M, składane przez inwestorów wskazanych przez

Zarząd przyjmowane będą przez Dom Maklerski INC S.A. (Firma Inwestycyjna), w sposób uzgodniony z Firmą Inwestycyjną. Dom Maklerski INC S.A. nie przyjmuje zapisów podstawowych i dodatkowych.

#### **11.5. Terminy składania zapisów na Akcje Serii M**

Szczegółowe terminy związane z ofertą publiczną Akcji Serii M zostały przedstawione w pkt 11.2 niniejszego rozdziału Memorandum Informacyjnego w tabeli „Harmonogram Oferty”.

Wszelkie ewentualne zmiany powyższych terminów będą przekazywane do wiadomości Inwestorów w formie suplementów do Memorandum Informacyjnego lub komunikatów aktualizujących.

#### **11.6. Terminy związania zapisem**

Każdy subskrybent, który prawidłowo złożył zapis na Akcje Serii M, jest tym zapisem związany do dnia dokonania przydziału Akcji Serii M, z zastrzeżeniem przypadków przewidzianych przepisami prawa, w szczególności prawa do wycofania zgody na subskrypcję po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego. Złożony zapis jest nieodwołalny, chyba że wcześniej nastąpi skuteczne wycofanie zgody na subskrypcję, odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Publicznej, jej zawieszenie, odwołanie albo niedojście emisji do skutku zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz postanowieniami Memorandum Informacyjnego. Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji Serii M 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 Informacyjnym, która może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych, które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie ważności Memorandum Informacyjnego, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplementie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest Oferta, w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne, czyli na stronie internetowej Spółki <https://ir.medisen sonic.com/> oraz na stronie internetowej firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie publicznej Akcji Serii M pod adresem <https://platforma.dminc.pl/>.

Wycofanie zgody na subskrypcję Akcji Serii M następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej, w której złożony został zapis w wykonaniu prawa poboru lub zapis dodatkowy, w terminie do dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego. Spółka może dokonać przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu na wycofanie zgody na subskrypcję przez inwestora.

Zwrot wpłat na Akcje Serii M dokonanych na zapisy, co do których wycofano zgodę na subskrypcję, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie 14 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 Informacyjnego lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronie internetowej Spółki: <https://ir.medisen sonic.com/> oraz na stronie internetowej firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie publicznej Akcji Serii M pod adresem <https://platforma.dminc.pl/>.

#### **11.7. Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej**

Zapis na Akcje Serii M powinien być opłacony należycie, czyli w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Serii M, na którą opiewa zapis, i Ceny Emisyjnej. Akcje Serii M mogą zostać pokryte: (i) w całości wkładami pieniężnymi, albo (ii) w całości w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych, albo (iii) częściowo wkładami pieniężnymi oraz częściowo w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych. W przypadku pokrycia Akcji Serii M częściowo wkładami pieniężnymi oraz częściowo w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych, w pierwszej kolejności zapis uznaje się za pokryty w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych, a dopiero w dalszej kolejności wkładami pieniężnymi.

Akcje Serii M zostaną pokryte wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców – Krajowego Rejestru Sądowego.

Zapisy opłacone częściowo będą traktowane jak zapisy na taką liczbę akcji, jaka wynika z podzielenia łącznej wartości skutecznie wniesionych wkładów pieniężnych oraz skutecznie dokonanych potrąceń przez Cenę Emisyjną.

W przypadku wystąpienia redukcji, dla zapisów które zostały pokryte zarówno wkładami pieniężnymi, jak i w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych, w pierwszej kolejności zapis powinien być pokryty w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych, a następnie wkładami pieniężnymi.

Opłacenia zapisów na Akcje Serii M 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 zależny będzie 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 rekomenduje osobom składającym zapisy na Akcje Serii M 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 M na wydzielony rachunek Firmy Inwestycyjnej wskazany w zaproszeniu do złożenia zapisu. Środki na opłacenie Akcji Serii M 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 M.

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

Wpłaty na Akcje Serii M nie podlegają oprocentowaniu.

#### **11.8. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na subskrypcję akcji wraz z warunkami jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie zgody było skuteczne**

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Serii M do publicznej wiadomości zostanie udostępniony suplement do Memorandum Informacyjnego dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii M, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, osoba, która wyraziła zgodę na subskrypcję akcji przed udostępnieniem suplementu, może uchylić się od skutków prawnych wyrażonej zgody, składając oświadczenie na piśmie, w terminie do dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu wobec podmiotu przyjmującego zapis. Jeśli zajdzie taka potrzeba Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii M w celu umożliwienia Inwestorom wycofania zgody.

#### **11.9. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych**

Przydział Akcji Serii M zostanie dokonany w terminie wskazanym w pkt. 11.2. działu IV Memorandum Informacyjnego.

Zarząd Emitenta na podstawie prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów, dokona przydziału Akcji Serii M, według następujących zasad:

1. w pierwszej kolejności Akcje Serii M zostaną przydzielone osobom, które złożyły zapisy podstawowe w wykonaniu prawa poboru, w liczbie wynikającej z liczby prawidłowo wykonanych jednostkowych praw poboru;
2. w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji nieprzewyższającą liczby akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,
3. 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 Akcji Serii M pozostałych do objęcia po wykonaniu prawa poboru pomija się,
  - b. przydział zostanie dokonany proporcjonalnie do wielkości prawidłowo złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a,
  - c. ułamkowe części akcji nie są przydzielane,

4. 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.

Czynności techniczne związane z realizacją prawa poboru, przyjmowaniem instrukcji oraz rozliczeniem i rejestracją Akcji Serii M wykonywane będą w systemie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz instrukcjami przekazanymi przez Emitenta. Zastrzega się, że szczegółowe zasady przydziału akcji w ramach zapisów podstawowych i dodatkowych wynikają z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu i Emitent nie ma na nie wpływu, jak również mogą one ulegać zmianie.

Inwestor wskazany do złożenia zapisu przez Zarząd, w wypadku niesubskrybowania w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych wszystkich oferowanych akcji, zapisuje się na akcje w sposób wynikający z ustaleń z Zarządem.

#### **11.10. Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot**

Rozliczenie kwot wpłaconych tytułem opłacenia Zapisów na Akcje Serii M zostanie dokonane w dniu przydziału.

Kwota zwrotu środków z tytułu redukcji zapisu dodatkowego będzie równa iloczynowi wartości redukcji zapisu dodatkowego i Ceny Emisyjnej. W przypadku zapisów podstawowych i dodatkowych 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 M subskrybentom.

Zasady i terminy zwrotu środków osobom składającym zapisy regulują wewnętrzne zasady działania tych instytucji. Emitent poleca uwadze osób składających zapisy na Akcje Serii M 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 M.

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

W przypadku zapisów składanych w ramach transzy zarządu realizowanych za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A. zwrot wpłat i nadpłat zostaną zrealizowane w terminie 5 dni roboczych od dnia przydziału akcji na rachunki bankowe inwestorów, z których dokonane zostały wpłaty na akcje.

#### **11.11. Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia**

Oferta Publiczna może nie dojść do skutku w przypadku, gdy nie zostanie złożony i opłacony zapis na Akcje Serii M opiewający na minimum 1 Akcji Serii M.

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

- nagle 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,
- w trakcie trwania Oferty Publicznej zostanie wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki,

Z tych samych przyczyn, poza przesłanką ogłoszenia upadłości przez Sąd, 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 Informacyjne, a więc na stronie internetowej Emitenta <https://ir.medisensonic.com/> i na stronie internetowej DM INC: <https://platforma.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 Informacyjne, a więc na stronie internetowej Emitenta <https://ir.medisensonic.com/> i na stronie internetowej DM INC: <https://platforma.dminc.pl/>.

**11.12. Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot**

Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

Zwrot kwot wpłaconych tytułem opłacenia zapisów na Akcje Serii M w przypadku niedojścia Oferty do skutku zostanie dokonany w trybie opisanym w pkt 11.10. powyżej.

**11.13. Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu**

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia lub odwołaniu Oferty Publicznej do skutku zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

Zwrot kwot wpłaconych tytułem opłacenia zapisów na Akcje Serii M w przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub do jej odwołania zostanie dokonany w trybie opisanym w pkt 11.10. powyżej.

## V. DANE O EMITENCIE

### 1. Podstawowe dane o Emitencie

|                  |                                                                                                                                                 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa Emitenta:  | MediSensonic Spółka Akcyjna                                                                                                                     |
| Kraj:            | Polska                                                                                                                                          |
| Siedziba:        | Wrocław                                                                                                                                         |
| Adres:           | ul. Edmunda Kajdasza, nr 4A, lok 3, 52-234 Wrocław                                                                                              |
| Numer KRS:       | 0001018765                                                                                                                                      |
| Oznaczenie Sądu: | VI Wydział Gospodarczy KRS - Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu                                                                 |
| REGON:           | 369844137                                                                                                                                       |
| NIP:             | 1251672921                                                                                                                                      |
| Numer telefonu:  | 504 361 999                                                                                                                                     |
| Poczta e-mail:   | inwestor@medisensonic.com                                                                                                                       |
| Strona www:      | <a href="https://www.medisensonic.com">https://www.medisensonic.com</a> / <a href="https://ir.medisensonic.com">https://ir.medisensonic.com</a> |

### 2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieokreślony.

### 3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony w wyniku przekształcenia spółki przekształconej MediSensonic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę przekształconą MediSensonic Spółka Akcyjna.

Uchwała o przekształceniu MediSensonic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w MediSensonic Spółka Akcyjna została podjęta 21 czerwca 2022 r. uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki MediSensonic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 21.06.2022 r. w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną, zawartą w protokole Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników sporządzonym przez notariusza Julitę Jastrzębską- Kurdziel, rep. A nr 4335/2022. Przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS 9 lutego 2023 r. Emitent działa na podstawie KSH oraz aktualnie obowiązujących przepisów prawa.

### 4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001018765. Wpisu dokonano w dniu 9 lutego 2023 r.

Poprzednik prawny Emitenta - MediSensonic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - został zarejestrowany 29 marca 2018 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000725542.

### 5. Krótki opis historii Emitenta

| Rok  | Wydarzenie                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2018 | Zawiązanie RODOCONSULTIND sp. z o.o. (później jako MediSensonic sp. z o.o.) – poprzednik prawny Emitenta. Sąd zarejestrował spółkę dnia 29 marca 2018 r.                                                                                                                    |
| 2021 | Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic sp. z o.o. (działającej pod firmą RODOCONSULTIND sp. z o.o.) z 5.000,00 PLN do 120.000,00 PLN na podstawie uchwały nr 3 ZW z dnia 23 kwietnia 2021 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 2664/2021 w drodze emisji 2.300 |

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | <p>udziałów. Cena emisyjna 1 udziału równa cenie nominalnej wyniosła 50 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 7 czerwca 2021 r.</p> <p>Zgromadzenie Wspólników podjęło także uchwałę o zmianie nazwy firmy z Rodoconsulting sp. z o. o. na MediSensonic sp. z o.o. oraz siedziby firmy z Warszawy na Wrocław.</p> <p>Zmiany te zostały zarejestrowane w KRS 7 czerwca 2021 r.</p>                                                                                                                                                                        |
|             | <p>Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic sp. z o.o. z 120.000,00 PLN do 172.800,00 PLN na podstawie uchwały nr 3 ZW z dnia 15 października 2021 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 7292/2021 w drodze emisji 1.056 udziałów. Cena emisyjna 1 udziału wyniosła 7.100 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 20 stycznia 2022 r.</p>                                                                                                                                                                                                        |
| <b>2022</b> | <p>Przekształcenie MediSensonic sp. z o.o. w MediSensonic S.A. na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 21 czerwca 2022 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 4335/2022. Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 9 lutego 2023 r. W drodze przekształcenia powstało 240.000 akcji serii A, 960.000 akcji serii B i 528.000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Kapitał zakładowy spółki przekształconej został pokryty z majątku spółki przekształcanej.</p>                             |
|             | <p>Nabycie przez MediSensonic S.A. w sierpniu 2022 roku 100% udziałów w firmie Deventiv sp. z o.o. za kwotę 5 tys. PLN, która rozwija automatyczny skaner do diagnozowania jamy ustnej, objęty ochroną patentową na europejskim i międzynarodowym rynku m.in. w Stanach Zjednoczonych, Chinach i Korei.</p>                                                                                                                                                                                                                                                          |
|             | <p>Nabycie przez MediSensonic 100% udziałów w spółce MediSensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach za kwotę 4 tys. PLN. Emitent zamierza za jej pośrednictwem występować na tym rynku o środki z KPO na rozwój produktów MediSensonic.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>2023</b> | <p>Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 172.800,00 PLN do 187.264,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 2/05/2023 z dnia 10 maja 2023 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 2199/2023 w drodze emisji 144.640 akcji serii D, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 23 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 19 września 2023 r.</p>                                                                                                                                                           |
|             | <p>Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 187.264,00 PLN do 195.747,40 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 13 października 2023 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8697/2023 w drodze emisji 84.834 akcji serii E, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 25 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 20 grudnia 2023 r.</p>                                                                                                                                                             |
|             | <p>Nabycie przez MediSensonic S.A. od Pana Roberta Gromady (Prezesa Zarządu Spółki) w maju 2023 roku 90% udziałów w firmie Summit Technology sp. z o.o. za kwotę 27 tys. PLN., która rozwija projekt medyczny: materac SO-REST!. Dnia 14.10.2024 r. MediSensonic S.A. nabyła pozostałe 10% od UMED sp. z o.o. za łączną kwotę 10 tys złotych.</p>                                                                                                                                                                                                                    |
|             | <p>Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 195.747,40 PLN do 209.300,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 31 stycznia 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 434/2024 w drodze emisji 135.526 akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 27 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 14 kwietnia 2024 r.</p>                                                                                                                                                                |
| <b>2024</b> | <p>Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 209.300,00 PLN do 214.174,60 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 27 czerwca 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 5723/2024, w drodze emisji nie więcej niż 75.700 akcji serii G, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 33 PLN. W drodze oferty objętych zostało 48.746 akcji serii G przez 22 inwestorów. Kapitał zakładowy Spółki po ofercie wynosi 214.174,60 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 4 października 2024 r.</p> |
| <b>2025</b> | <p>Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 214.174,60 PLN do 218 204,10 PLN na podstawie uchwały nr 03/10/2024 NWZA, zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8538/2024, w drodze emisji od 10 do 200.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena</p>                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| emisyjna 1 akcji wyniosła 40 PLN. W drodze oferty objętych zostało 40.295 akcji serii H przez 57 inwestorów. Kapitał zakładowy Spółki po ofercie wynosi 218 204,10 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 17 marca 2025 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 218.204,10 PLN do 231.988,60 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu (z wykorzystaniem uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego), zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8123/2025. W drodze emisji od 1 do 137.845 akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 15 PLN. W drodze oferty objętych zostało 134.504 akcje serii L. Kapitał zakładowy Spółki po ofercie wynosi 231.654,50 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 30 stycznia 2026 r. |
| W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu. Celem tego działania jest uporządkowanie przejściowych trudności płatniczych wobec części kontrahentów oraz stabilizacja sytuacji finansowej Spółki.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Wniosek ten został złożony przez Zarząd Spółki równolegle z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie o zatwierdzenie układu). Zgodnie zamierzeniami Spółki, wniosek upadłościowy ma charakter techniczny i zabezpieczający.                                                                                                                                                                                                                                                                  |

Źródło: Emitent

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

Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, zgodnie z którymi w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne kapitały.

### Kapitał zakładowy zarejestrowany przez Sąd

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Emitent wykazał kapitał podstawowy w kwocie 214.174,60 PLN.

Na dzień 30 września 2025 roku Emitent wykazał kapitał podstawowy w kwocie 218 204,10 PLN.

Zarejestrowany na dzień Memorandum kapitał zakładowy w wysokości 231.654,50 PLN dzieli się na 2.316.545 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

1. 240.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
2. 960.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
3. 528.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
4. 144.640 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
5. 84.834 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
6. 135.526 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
7. 48.746 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
8. 40.295 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
9. 134.504 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Kapitał zakładowy został pokryty w całości.

240.000 akcji serii A, 960.000 akcji serii B i 528.000 akcji serii C powstało w wyniku przekształcenia MediSensonic sp. z o.o. w MediSensonic S.A.

144.640 akcji serii D powstało w drodze podwyższenia kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 172.800,00 PLN do 187.264,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 2/05/2023 z dnia 10 maja 2023 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 2199/2023. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 23 PLN.

84.834 akcji serii E powstało w drodze podwyższenia kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 187.264,00 PLN do 195.747,40 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 13 października 2023 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8697/2023. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 25 PLN.

135.526 akcji serii F powstało w drodze podwyższenia kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 195.747,40 PLN do 209.300,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 31 stycznia 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 434/2024. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 27 PLN.

48.746 akcji serii G powstało w drodze podwyższenia kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 209.300,00 PLN do 257.946,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 27 czerwca 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 5723/2024. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 33 PLN.

40.295 akcji serii H powstało w drodze podwyższenia kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 214.174,60 PLN do 218 204,10 PLN na podstawie uchwały nr 03/10/2024 NWZA, zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8538/2024. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 40 PLN.

134.504 akcji serii L powstało w drodze podwyższenia kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 218 204,10 PLN do 231.988,60 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu (z wykorzystaniem uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego), zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8123/2025. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 15 PLN.

#### Podsumowanie informacji dotyczących wyemitowanych serii akcji

| Ilość i seria akcji | Podstawa emisji akcji                                  | Lock-up (NewConnect) | Cena emisyjna w ofercie | Ograniczenie zbywalności akcji                                                                                                                        |
|---------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 240.000 serii A     | Przekształcenie MediSensonic sp. z o.o. w S.A.         | TAK                  | n/d                     | Łącznie dla 1 191 400 akcji serii A i B - 24 miesiące od daty pierwszego notowania akcji Spółki wyłącznie w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. |
| 960.000 serii B     | Przekształcenie MediSensonic sp. z o.o. w S.A.         | TAK                  | n/d                     |                                                                                                                                                       |
| 528.000 serii C     | Przekształcenie MediSensonic sp. z o.o. w S.A.         | TAK                  | 14,2 zł                 | Dla 417 500 akcji serii C - 6 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki wyłącznie w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect.                |
| 144.640 serii D     | art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129          | NIE                  | 23 zł                   | n/d                                                                                                                                                   |
| 84.834 serii E      | (10 000) art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia 2017/1129 | NIE                  | 25 zł                   | n/d                                                                                                                                                   |
|                     | (74 834) art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 |                      |                         |                                                                                                                                                       |
| 135.526 serii F     | (60 851) art. 1 ust. 4 lit. d Rozporządzenia 2017/1129 | NIE                  | 27 zł                   | n/d                                                                                                                                                   |
|                     | (74 675) art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 |                      |                         |                                                                                                                                                       |
| 48.746 serii G      | art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129          | NIE                  | 33 zł                   | n/d                                                                                                                                                   |
| 40.295 serii H      | art. 3 ust. 2 Rozporządzenia 2017/1129                 | NIE                  | 40 zł                   | n/d                                                                                                                                                   |
| 134.504 serii L     | art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129          | NIE                  | 15 zł                   | n/d                                                                                                                                                   |

Źródło: Emitent

Umowy lock-up nie obowiązują w przypadku dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki na rynek regulowany.

Akcje serii A, B, C, D, E, F, G, H i L zostały zarejestrowane w KDPW na dzień sporządzenia Memorandum.

#### Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał

zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Emitent posiadał kapitał zapasowy w wysokości 19.561.534,40 PLN.

Na dzień 30 września 2025 r. Emitent posiadał kapitał zapasowy w wysokości 21 579 094,40 PLN.

### Inne kapitały

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Emitent wykazał kapitał podstawowy w wysokości 214.174,60 PLN, pozostałe kapitały rezerwowe w wysokości 4.835,83 PLN, stratę netto roku obrotowego w wysokości 9.569.129,24 PLN oraz stratę z lat ubiegłych w wysokości 6.822.787,44 PLN.

Na dzień 30 września 2025 roku Emitent wykazał kapitał podstawowy w wysokości 218 204,10 PLN, pozostałe kapitały rezerwowe w wysokości 806,33 PLN, stratę netto roku obrotowego w wysokości 3 105 959,46 PLN oraz stratę z lat ubiegłych w wysokości 16 391 916,68 PLN.

### Zasady tworzenia kapitałów

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

#### 6.1. Ograniczenie w zbywalności akcji Spółki

Spółka przed rozpoczęciem procedury wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym (ASO NewConnect lub rynek główny GPW w zależności od sytuacji Spółki) musi odzyskać zdolność do regulowania zobowiązań, wycofać wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego oraz upadłościowego, jak również uzyskać opinię bez zastrzeżeń do rocznego sprawozdania finansowego i spełnić szereg wymogów wynikających z obowiązujących przepisów.

Spółka podjęła decyzję, aby przed upublicznieniem Spółki na rynku NewConnect ograniczyć zbywalność akcji Spółki umowami ograniczającymi zbywalność akcji Spółki na z góry określony czas, tzw. umowy lock-up. Umowy lock-up zostały zawarte z akcjonariuszami, którzy obejmowali udziały w Spółce przed 2022 rokiem. W szczególności umowy lock-up zawierają ograniczenia co do czasu zbywania akcji, który wynosi odpowiednio 24 miesiące dla akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień Memorandum łącznie 1.191.400 akcji serii A i B oraz 6 miesięcy w odniesieniu do akcjonariuszy Spółki posiadających na dzień Memorandum łącznie 417.500 akcji serii C oraz członków ich rodzin bądź pozostających z nimi we wspólnym gospodarstwie lub podmioty zarządzane bądź kontrolowane przez nie, od daty pierwszego notowania akcji Spółki wyłącznie w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przy czym w łącznej liczbie 417.500 akcji serii C część z nich, tj. 71.000 akcji serii C jest objętych umową lock-up zawartą tylko pomiędzy Spółką a akcjonariuszami posiadającymi te akcje. Pozostałe akcje, o których mowa powyżej objęte są trójstronnymi umowami lock-up, tj. zawarte są pomiędzy Spółką, akcjonariuszami i Domem Maklerskim Navigator S.A.

Zgodnie z zapisami umów lock-up, w stosunku do wskazanych wyżej łącznie 1.191.400 akcji serii A i B oraz 346.500 akcji serii C, akcjonariusze zobowiązali się, że:

- a) nie będą rozporządzać bezpośrednio lub pośrednio, w szczególności nie będą sprzedawać, nie ogłaszać zamiaru sprzedaży, nie udzielać opcji, nie zobowiązać się do sprzedaży, bądź rozporządzenia w inny sposób akcjami lub instrumentami finansowymi uprawniającymi do nabycia tych akcji, ani
- b) nie będą wnioskować bezpośrednio lub pośrednio o emisję jakichkolwiek instrumentów finansowych zamiennych na akcje lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do nabycia akcji, ani,
- c) nie będą dokonywać bezpośrednio lub pośrednio, żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutkiem byłoby przeniesienie własności akcji bądź praw z tych akcji, na rzecz jakiegokolwiek osoby trzeciej, ani,
- d) nie będą podejmować bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek rozmów bądź negocjacji dotyczących rozporządzenia akcjami, z jakąkolwiek osobą trzecią,

bez uprzedniej pisemnej zgody Domu Maklerskiego Navigator w przypadku umów trójstronnych.

W przypadku umów dwustronnych, tj. umów lock-up zawartych pomiędzy akcjonariuszami posiadającymi łącznie 71.000 akcji serii C a Spółką, akcjonariusze ci zobowiązali się do przestrzegania zapisów wymienionych w punktach a) -c) powyżej bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki.

Nie stanowi naruszenia postanowień Umowy lock-up:

- a) sprzedaż przez akcjonariusza części akcji firmie inwestycyjnej w celu świadczenia usług animacji,
- b) przeniesienie przez akcjonariusza akcji lub instrumentów finansowych uprawniających do objęcia lub nabycia tych akcji, na rzecz członków jego rodziny lub podmiotu utworzonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innej formy zarządzania majątkiem własnym Akcjonariusza, o ile nabywcy tych akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką oraz z Domem Maklerskim Navigator, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie;
- c) przeniesienie przez akcjonariusza własności nie więcej niż 3% (trzy procent) akcji pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki lub podmiotami od nich zależnymi lub pomiędzy osobami pełniącymi funkcje zarządcze, nadzorcze, kluczowymi pracownikami lub współpracownikami Spółki, o ile nabywcy tych akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką oraz z Domem Maklerskim Navigator, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie;
- d) sprzedaż akcji przez akcjonariusza na zasadach i warunkach określonych w ramach oferowania w trybie oferty publicznej przeprowadzanej na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego;
- e) sprzedaż akcji przez akcjonariusza w wezwaniu, w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na akcje Spółki.

Ponadto Spółka oraz wskazani powyżej akcjonariusze zobowiązali się do tego, że do upływu terminu 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki wyłącznie na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW nie będą podejmowali czynności lub działań mających na celu:

- a) oferowanie jakichkolwiek nowych akcji Spółki lub,
- b) ogłaszanie zamiaru oferowania nowych akcji Spółki lub,
- c) emisję jakichkolwiek instrumentów finansowych zamiennych lub wymiennych na akcje Spółki lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do objęcia lub nabycia akcji Spółki lub,
- d) dokonywanie jakiejkolwiek transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutek byłby podobny do sprzedaży akcji Spółki lub,
- e) składanie jakichkolwiek wniosków o zwołanie lub podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał dotyczących czynności określonych w pkt a–d powyżej,

bez uprzedniej pisemnej zgody Domu Maklerskiego Navigator. Przy czym z uwagi na cel zawarcia tej umowy Dom Maklerski Navigator może odmówić udzielenia zgody, o której mowa powyżej lub udzielić takiej zgody, każdorazowo według wyłącznie własnego uznania i według wyłącznie własnej oceny, w każdym momencie i bez podawania przyczyn.

Równocześnie strony ustaliły, że emisja przez Spółkę nowych akcji, obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do objęcia lub nabycia akcji Spółki:

- a) w sytuacji, gdy wartość oferty akcji oferowanych będzie mniejsza niż 10,00 (dziesięć) milionów złotych lub
- b) w celu realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego dla osób uprawnionych na zasadach, które zostaną ustalone przez WZA Spółki,

nie będzie stanowił naruszenia tej umowy.

Umowy lock-up nie obowiązują w przypadku dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki na rynek regulowany.

Umowy ograniczenia zbywalności nie obowiązują na rynku głównym GPW.

## 7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości.

**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**

Zgodnie z §7 Statutu Spółki Spółka może emitować obligacje, warranty subskrypcyjne oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

Zgodnie z §6 ust 7 Statutu Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest upoważniony do: ustalania warunków emisji warrantów w tym nieodpłatności lub odpłatności i ceny emisyjnej, warunków i terminów wykonywania praw do objęcia lub zapisu na akcje Spółki, warunków ich umarzania.

Emitent dotychczas nie emitował obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji udziałów (akcji) lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych.

**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**

Kapitał docelowy został określony w §6 Statutu Spółki.

Zgodnie z postanowieniami tego paragrafu Statutu Spółki:

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 80.000 zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych), w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia, o którym mowa w § 3. Statutu.
3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 7. poniżej.
4. Z zastrzeżeniem pkt. 6 poniżej, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
  - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz określania innych warunków emisji akcji w tym zasad realizowania przez akcjonariuszy prawa poboru, daty (dat), od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie, daty otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
  - b) ustalania zasad, podejmowania uchwał oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i proponowania akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej,
  - c) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
  - d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji, praw do akcji, praw poboru akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do tych akcji, praw poboru tych akcji,
  - e) podejmowania uchwał oraz innych niezbędnych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie tych akcji, praw do tych akcji oraz praw poboru tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) lub dopuszczenia na rynku regulowanym organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
6. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.
7. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest upoważniony do: ustalania warunków emisji warrantów – w tym nieodpłatności lub odpłatności i ceny emisyjnej, warunków i terminów wykonywania praw do objęcia lub zapisu na akcje Spółki, warunków ich umorzenia.

W ramach kapitału docelowego przeprowadzone zostały emisje akcji serii D, E, F, G i L. Upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasło w dniu 9 lutego 2026 roku.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum papiery wartościowe Emitenta lub kwity depozytowe nie były notowane na rynkach papierów wartościowych.

**11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym**

Emitentowi ani emitowanym przez niego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

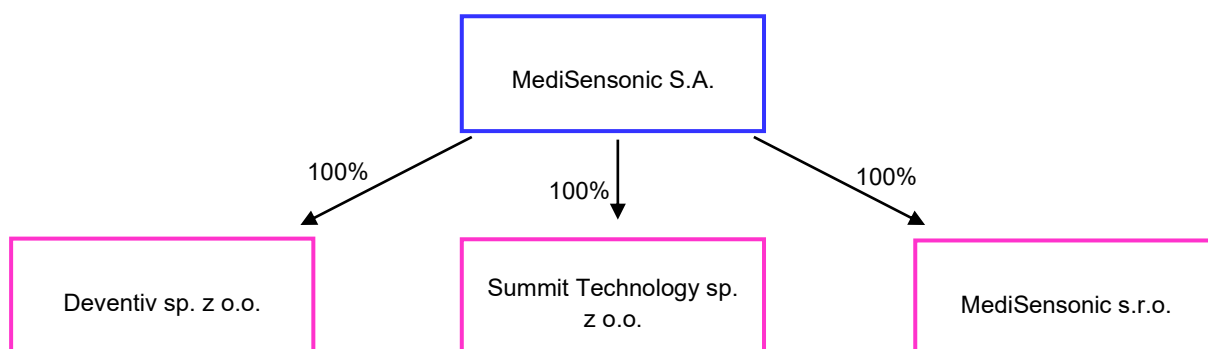
**12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności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

**12.1. Grupa Kapitałowa MediSensonic – powiązania kapitałowe**

Na dzień Memorandum Spółka nie jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio kontrolowanym przez jakikolwiek podmiot.

Emitent tworzy grupę kapitałową w skład której wchodzi:

1. MediSensonic S.A. jako jednostka dominująca,
2. Deventiv sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której Emitent posiada 100% udziałów,
3. Summit Technology sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów,
4. Medisensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach, w której Emitent posiada 100% udziałów.



Źródło: Emitent

Prezesem Zarządu każdej ze spółek Grupy Kapitałowej jest Pan Robert Gromada.

W sierpniu 2022 roku MediSensonic nabyła 100% udziałów w Deventiv sp. z o.o. za kwotę 5 tys. PLN, w styczniu 2023 roku 100% udziałów Medisensonic s.r.o. za kwotę 4 tys. PLN. W maju 2023 roku Emitent nabył 90% udziałów

w Summit Technology sp. z o.o. za kwotę 27 tys. PLN. Dnia 14.10.2024 r. MediSensonic S.A. nabyła pozostałe 10% od UMED sp. z o.o. za łączną kwotę 10 tys złotych.

#### **Deventiv sp. z o.o.**

Deventiv sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, KRS 0000813824, NIP 6342969687, REGON 384863002, jest podmiotem w 100% zależnym od Emitenta. Kapitał zakładowy Deventiv sp. z o.o. wynosi 40 tys. zł (800 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy). Wartość wniesionego aportu wynosi 25 tys. zł. Prezesem Zarządu Spółki jest pan Robert Gromada – Prezes Zarządu Emitenta. Zarząd Deventiv sp. z o.o. jest jednoosobowy.

Kapitał własny Deventiv sp. z o.o. na dzień 30.09.2025 r. wynosił -2 497 081,14 PLN. Spółka wygenerowała stratę w 1-3 kw. 2025 w kwocie 278 489,44 PLN.

Spółka realizuje projekt DAOS - Opracowanie technologii automatycznego skanowania jamy ustnej na potrzeby stomatologii specjalistycznej. Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój IDOP.01.01.01-00-0930/21 całkowity koszt realizacji projektu wynosił 9.977.881,61 PLN, a przyznana wysokość dofinansowania wynosiła 7.810.233,71 PLN. Wkład własny projektu wynosił 2.167.647,90 PLN. Finansowanie wkładu własnego do projektu oraz działalności operacyjnej spółki realizowane jest w 100% przez MediSensonic S.A. w postaci podwyższenia kapitałów własnych Deventiv sp. z o.o. albo pożyczek do spółki zależnej, które po okresie rozliczeniowym konwertowane będą na kapitał własny. Na dzień Memorandum NCBR uznał projekt DAOS jako rozliczony i zakończony.

W dniach 18.08.2022 r., 21.11.2022 r. oraz 23.08.2023 r. MediSensonic S.A. udzieliła spółce zależnej pożyczki w łącznej kwocie 2.550.000 PLN na warunkach rynkowych z terminem spłaty do 31.12.2024 r. Na dzień 30.09.2025 roku zobowiązanie Deventiv sp. z o.o. (wraz z odsetkami) wyniosło 2.172.330,82 PLN. Termin spłaty przypadał na 31.12.2025 r. Pożyczki nie zostały spłacone na dzień Memorandum i termin ich spłaty nie został wydłużony. Spółka zależna nie posiada środków na uregulowanie zobowiązania, w związku z czym Emitent w 2025 roku dokona odpisu należności, co odpowiednio obniży wynik finansowy Spółki.

Nie wystąpiły inne transakcje pomiędzy podmiotami oprócz wskazanych umów pożyczek.

|                        |                                                                                                          |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa spółki</b>    | Deventiv spółka z ograniczona odpowiedzialnością                                                         |
| <b>Siedziba, adres</b> | Wrocław, ul. Edmunda Kajdasza, nr 4A, lok 3, 52-234 Wrocław                                              |
| <b>NIP</b>             | 6342969687                                                                                               |
| <b>REGON</b>           | 384863002                                                                                                |
| <b>KRS</b>             | 0000813824                                                                                               |
| <b>Sąd Rejestrowy</b>  | Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>Udziałowcy</b>      | 100% - MediSensonic S.A.                                                                                 |

#### **Summit Technology sp. z o.o.**

Summit Technology sp. z o.o., z siedzibą w Łodzi, KRS 0000686112, NIP 7252210309, REGON 367742415, jest podmiotem w 100% zależnym od Emitenta, a jej wyniki finansowe podlegają konsolidacji. Spółka nabyła 90% udziałów Summit Technology sp. z o.o. od Pana Roberta Gromady (Prezes Zarządu Emitenta) w maju 2023 roku za kwotę 27 tys. PLN oraz 10% od UMED spółka z ograniczona odpowiedzialnością, z siedzibą w Łodzi (KRS 0000353305), podmiotu związanego z Uniwersytetem Medycznym w Łodzi (UMED), za 10 tys. zł. Spółka zawarła z UMED umowę współpracy w procesie komercjalizacji projektu SO-REST!, Spółka może reprezentować prawa własności intelektualnej wytworzonej w ramach realizacji projektu SO-REST! przez Uniwersytet Medyczny w Łodzi.

Kapitał własny Summit Technology na dzień 30.09.2025 r. wynosił -486 516,18 PLN. Spółka wygenerowała stratę w 1-3 kw. 2025 w kwocie 48 385,51 PLN.

Spółka realizuje projekt SO-REST! - Materac z sensorami biomedycznymi. Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój POIR.04.01.04-00-0155/17-00 całkowity koszt realizacji projektu wynosi 4.908.518,68 PLN, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 4.538.288,75 PLN. Wkład własny projektu wynosi 370.229,93 PLN. Finansowanie wkładu własnego do projektu oraz działalności operacyjnej spółki realizowane jest w 100% przez MediSensonic S.A. w postaci podwyższenia kapitałów własnych Summit Technology sp. z o.o. albo pożyczek do spółki zależnej, które po okresie rozliczeniowym konwertowane będą na kapitał własny.

Intencją Zarządu MediSensonic S.A. jest połączenie z Summit Technology sp. z o.o. po odzyskaniu zdolności do regulowania zobowiązań. Przy połączeniu Summit Technology sp. z o.o. z MediSensonic S.A. jest planowane rozliczenie pożyczki jaką Summit Technology sp. z o.o. uzyskała od Pana Roberta Gromady na pokrycie wkładu własnego przy realizacji projektu materac – SO-REST!. Pan Robert Gromada udzielił Summit Technology sp. o.o. pożyczkę, której saldo na dzień 30.09.2025 r. wynosiło 184.848,80 PLN.

Dnia 11.03.2022 r. oraz 16.01.2023 r. MediSensonic S.A. udzieliła spółce zależnej pożyczki w kwocie głównej 348 000 PLN na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki ustalono do dnia 31.12.2024 r. Na dzień 30.09.2025 roku zobowiązanie Summit Technology sp. z o.o. (wraz z odsetkami) wynosiło 358.441,31 PLN. Termin spłaty przypadał na 31.12.2025 roku. Pożyczki nie zostały spłacone na dzień Memorandum i termin ich spłaty nie został wydłużony. Spółka zależna nie posiada środków na uregulowanie zobowiązania, w związku z czym Emitent w 2025 roku dokona odpisu należności, co odpowiednio obniży wynik finansowy Spółki.

Nie wystąpiły inne transakcje pomiędzy podmiotami oprócz wskazanych umów pożyczek.

|                        |                                                              |
|------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa spółki</b>    | Summit Technology sp. z o.o.                                 |
| <b>Forma prawna</b>    | spółka z ograniczoną odpowiedzialnością                      |
| <b>Siedziba, adres</b> | Łódź, ul. Jana Muszyńskiego 2, 90-151 Łódź                   |
| <b>NIP</b>             | 7252210309                                                   |
| <b>REGON</b>           | 367742415                                                    |
| <b>KRS</b>             | 0000686112                                                   |
| <b>Sąd Rejestrowy</b>  | Sąd Rejestrowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS |
| <b>Udziałowcy</b>      | 100% - MediSensonic S.A.                                     |

#### **Medisensonic s.r.o.**

Medisensonic s.r.o., spółka zarejestrowana w Czechach, numer identyfikacyjny IČO 17813905, z siedzibą z Budovatelu 3151/28, 466 01 Jablonec nad Nisou, Czechy, wpisana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Wojewódzki w Usti nad Labem, dział C, wkładka 49789, nie prowadzi na dzień Memorandum działalności operacyjnej, a jej wyniki nie podlegają konsolidacji z uwagi na ich nieistotność. Emitent zamierza za jej pośrednictwem występować na rynku czeskim o środki z KPO na rozwój produktów MediSensonic.

Emitent udzielił spółkom zależnym, tj.: Summit Technology sp. o.o. oraz Deventiv sp. z o.o. pożyczek na finansowanie rozwoju i prowadzenie projektów B+R. Wartość pożyczek z naliczonymi odsetkami na dzień 30 września 2025 roku wynosiła ponad 2,5 mln PLN, w tym pożyczka udzielona do:

1. Deventiv sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami wynosiła 2.172.330,82 PLN. Termin spłaty przypada na 31.12.2025 roku oraz
2. Summit Technology sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami wynosiła 358.441,31 PLN. Termin spłaty przypada na 31.12.2025 roku.

Termin spłaty pożyczek przypadał na 31.12.2025 roku. Pożyczki nie zostały spłacone na dzień Memorandum i termin ich spłaty nie został wydłużony. Spółka zależna nie posiada środków na uregulowanie zobowiązania, w związku z czym Emitent w 2025 roku dokona odpisu należności, co odpowiednio obniży wynik finansowy Spółki.

#### **12.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne**

a) pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta,

Zgodnie ze Statutem Spółki jej organami są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Na datę Memorandum pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Pan Robert Gromada pełni funkcję Prezesa Zarządu i posiada 430.653 akcji Emitenta co stanowi 18,59% w kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do 18,59% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Pan Robert Gromada udzielił Summit Technology sp. o.o. (spółka zależna od Emitenta) pożyczkę, której saldo na dzień 30.09.2025 r. wynosiło 184.848,80 PLN.

- Siostra Pana Roberta Gromady (Prezesa Zarządu Spółki), Pani Sylwia Gromada posiada 41.400 akcji Emitenta co stanowi 1,79% w zarejestrowanym kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do 1,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Pan Sławomir Kościak jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta i posiada 13.833 akcji Emitenta co stanowi 0,59% w kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do 0,59% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Pan Michał Suflida jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta i posiada 20.000 akcji Emitenta co stanowi 0,86% w kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do 0,86% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Poza wyżej opisanymi powiązaniem, nie są znane jakiekolwiek inne powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

b) pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta,

Na dzień Memorandum pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi Akcjonariuszami Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Pan Robert Gromada pełni funkcję Prezesa Zarządu i posiada 430.653 akcji Emitenta co stanowi 18,59% w kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do 18,59% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Pan Robert Gromada udzielił Summit Technology sp. o.o. (spółka zależna od Emitenta) pożyczkę, której saldo na dzień 30.09.2025 r. wynosiło 184.848,80 PLN.
- Siostra Pana Roberta Gromady (Prezesa Zarządu Spółki), Pani Sylwia Gromada posiada 41.400 akcji Emitenta co stanowi 1,79% w zarejestrowanym kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do 1,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Pan Zenon Szczepaniak posiada 480.666 akcji Emitenta co stanowi 20,75% w zarejestrowanym kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do 20,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pan Zenon Szczepaniak jest jedną z kluczowych osób w Spółce odpowiedzialną z realizację projektów badawczo-rozwojowych Spółki.

Poza wyżej opisanymi powiązaniem nie są znane jakiekolwiek inne powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a jego znaczącymi Akcjonariuszami.

c) pomiędzy Emitentem a Firma Inwestycyjną

Nie występują powiązania organizacyjne, kapitałowe lub majątkowe pomiędzy Emitentem i Firmą Inwestycyjną.

**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**

Na dzień Memorandum Spółka i Grupa Kapitałowa nie prowadzą aktywnej działalności operacyjnej z uwagi na problemy związane z płynnością finansową.

Dnia 27.02.2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MediSensonic S.A. podjęło uchwałę nr 01/02/2026 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii M w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 12 marca 2026 roku jako dzień prawa poboru akcji Serii M oraz zmiany statutu Spółki. Na podstawie wskazanej uchwały wyemitowanych zostało nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.633.090 akcji serii M.

Spółka boryka się z trudnościami finansowymi, w związku z czym koniecznym jest uzyskanie przez nią dodatkowego finansowania, niezbędnego do kontynuacji działalności. W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu. Celem tego działania jest uporządkowanie przejściowych trudności płatniczych wobec części kontrahentów oraz stabilizacja sytuacji finansowej Spółki. Tego samego dnia Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości (. Wniosek ten został złożony przez Zarząd Spółki równolegle z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie o zatwierdzenie układu). Zgodnie zamierzeniami Spółki, wniosek upadłościowy ma charakter techniczny i zabezpieczający.

Prowadzona emisja akcji serii M ma zapewnić Spółce kapitał na uregulowanie zobowiązań i przywrócenie normalnej działalności operacyjnej. Po zakończeniu emisji akcji serii M wycofane mają być wnioski o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego oraz o ogłoszenie upadłości.

Emitent tworzy grupę kapitałową w skład której wchodzi:

1. MediSensonic S.A. jako jednostka dominująca
2. Deventiv sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której Emitent posiada 100% udziałów,
3. Summit Technology sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów,
4. Medisensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach, w której Emitent posiada 100% udziałów.

Grupa MediSensonic prowadzi działalność jako wysokospecjalistyczna marka działająca w branży MedTech i dual-use. Podstawowym przedmiotem jej działalności jest prowadzenie własnych prac badawczych i badawczo-rozwojowych (B+R) wykorzystujących techniki mikrofalowe i fotopletyzmografię, które mają zastosowanie w technologii bezinwazyjnej biosensorycznej diagnostyki medycznej i laboratoryjnej. Proces diagnostyczny w wykorzystywanej metodzie polega na detekcji (wykrywaniu) zmian chorobowych za pomocą biosensorów mikrofalowych i radarowych, a następnie na obrazowaniu cyfrowym oraz interpretacji uzyskanych wyników. Emitent prowadzi również dwa projekty, które mogą być wykorzystane w ramach dual-use.

### 13.1. Działalność operacyjna

Grupa MediSensonic działa w branży MedTech i DeFTech, tworząc rozwiązania w oparciu o autorskie know-how i badania B+R. Grupa realizuje równolegle szereg projektów, tj.:

#### 1. AUTOSTRZYKAWKA - automatyczna strzykawka do samodzielnego podawania leków domięśniowych

Celem projektu jest opracowanie automatycznej strzykawki do samodzielnego podawania leków domięśniowych w sytuacji zagrożenia życia i zdrowia.

Projekt ma w opinii Emitenta najwyższy priorytet realizacji z uwagi na wyrażone wstępne zainteresowanie ze strony firm mających kontakt z siłami zbrojnymi państw ościennych (Ukraina, Rumunia, Mołdawia) oraz Kazachstanu. Obecnie prowadzone są rozmowy z firmami, które są zainteresowane dystrybucją AUTOSTRZYKAWKI na terenie tych państw. Z uwagi na poufność nie jest możliwe podanie nazw tych podmiotów.

Projekt jest zrealizowany do etapu uniwersalnego – ostatni możliwy do uzyskania bez posiadania specyficznych parametrów, zgodnych z wymaganiami klienta/odbiorcy końcowego. Obecnie opracowana dokumentacja techniczno-wykonawcza urządzenia jest w stanie zaawansowania umożliwiającym przekazanie jej do technologów danej firmy produkcyjnej, by w oparciu o tę dokumentację przygotować AUTOSTRZYKAWKĘ do produkcji seryjnej.

Z uwagi na fakt, iż w poszczególnych krajach (należących do zbioru potencjalnych odbiorców AUTOSTRZYKAWKI) obowiązują różne przepisy dotyczące jej wdrażania do użytku w siłach zbrojnych oraz inne oczekiwania dot. leków jakie powinna ona zawierać, podjęto decyzję, iż po podpisaniu umowy przedwstępnej z danym krajem-odbiorcą, urządzenie zostanie poddane ostatnim zmianom dostosowującym je do wymogów obowiązujących w danym kraju panującym oraz do rozmiaru fiolki, jaka powinna być w urządzeniu zastosowana.

Emitent podpisał z firmą MetaTronix GmbH z siedzibą w Niemczech list intencyjny, zgodnie z którym spółka niemiecka mogłaby odpowiadać za produkcję urządzenia na skalę masową. Firma jest koncernem posiadającym 5 fabryk i w opinii emitenta jej potencjał jest wystarczający do produkcji AUTOSTRZYKAWKI na oczekiwanym poziomie.

W grudniu 2024 roku Spółka podpisała umowę na dotację od Agencji Badań Medycznych (nr 2023/ABM/04/00003-01) na realizację projektu medycznego pn. „Autostrzykawka”. Wartość projektu została określona na ponad 15,2 mln PLN, a wartość otrzymanego dofinansowania wynosi blisko 11,1 mln PLN. Okres realizacji projektu trwa do 31.12.2027 r.

Weksel in blanco: możliwy do zwrotu najwcześniej po zakończeniu okresu trwałości projektu, tj. w 2029 roku. Wartość wypłaconych środków w dotacji wynosi: 1,2 mln PLN.

#### 2. GLUCOWAVE - urządzenie do ciągłego bezigłowego pomiaru poziomu glukozy.

GLUCOWAVE to urządzenie do bezigłowego, ciągłego pomiaru poziomu cukru we krwi, pracujące w technologii pasywnego pomiaru mikrofalowego. Dedykowany jest do wsparcia diagnostyki cukrzycy. W zastosowaniu dual-use służy także do monitorowania wydolności organizmu i poziomu stresu bojowego.

Projekt znajduje się na etapie tworzenia przenośnego urządzenia zintegrowanego, które po jego ukończeniu i połączeniu z algorytmem oraz aplikacją do prezentacji danych zostanie objęte testami. Po ich ukończeniu wejdzie w fazę przygotowania urządzenia do procesu rejestracji.

Projekt był dofinansowany z NCBiR, na kwotę 8,3 mln PLN i dofinansowanie zostało zakończone po otrzymaniu pozytywnej oceny od NCBiR.

Czas potrzebny do ukończenia projektu i przeznaczenia do komercjalizacji (przy założeniu posiadania finansowania): 2,5 - 3 lata

Finanse potrzebne do dokończenia projektu: 12 mln PLN

Weksel in blanco: możliwy do zwrotu najwcześniej po zakończeniu okresu trwałości projektu, tj. w 2028 roku. Wartość wypłaconych środków w dotacji wynosi: 3,8 mln PLN.

### **3. MUFGA - Mikrofalowy Układ Formowania Charakterystyki Antenowej / PDFD MUFGA - systemu pasywnego wykrywania kierunku, z którego zbliża się wrogie bezzałogowy statek powietrzny**

Urządzenie MUFGA, czyli Mikrofalowy Układ Formowania Charakterystyki Antenowej dla pasma "K" (18-24 GHz) w postaci kompaktowej macierzy Butlera 8x8 wykonanej z wykorzystaniem technologii metamateriałowej w zwartej obudowie aluminiowej jest gotowe do komercjalizacji. Projekt posiada kompletną dokumentację wykonawczą, która jest wystarczająca dla technologów danej firmy produkcyjnej, by w oparciu o tę dokumentację przygotować MUFGA do produkcji seryjnej.

Z uwagi na fakt, iż przekazanie urządzenia MUFGA do produkcji seryjnej w obecnej postaci (sama macierz Butlera, a nie kompletny system nasłuchu elektronicznego w oparciu o nią zbudowany) byłoby nieoptymalne ekonomicznie (zbyt mały potencjalny rynek zbytu i zbyt niskie potencjalne marże na produkcie), podjęto decyzję uruchomienia nowego wewnętrznego projektu zbudowania na bazie MUFGA gotowego systemu pasywnego wykrywania kierunku, z którego zbliża się wrogie bezzałogowy statek powietrzny. System otrzymał nazwę PDFD MUFGA.

Projekt MUFGA był dofinansowany z NCBR (program Szafir) na kwotę ok. 600 tys. PLN. Projekt został zrealizowany i otrzymał pozytywną ocenę. Całkowite dofinansowanie do projektu MUFGA wyniosło 2,8 mln PLN dla konsorcjum WAT i MediSensonic, czego dla MediSensonic ok. 600 tys. PLN (100% dofinansowanie z NCBR).

Weksel in blanco: został zwrócony w 2025 roku. Wartość wypłaconych środków w dotacji wynosi: 0,5 mln PLN.

### **4. PDFD MUFGA to pasywny system pracujący w technologii PDFD (ang. Passive Direction Finding Device), do wykrywania kierunku, z którego nadlatuje bezzałogowy lub załogowy statek powietrzny.**

Urządzenie PDFD działa w oparciu o wykorzystanie technologii pasywnego formowania wielowiązkowych charakterystyk antenowych. Urządzenie wykrywa źródła emisji fali w paśmie K i w sposób natychmiastowy wyznacza kierunek (położenie kątowe) emitera. Dedykowane do budowy wieloczułnikowego systemu w celu wykrycia i namierzenia obiektów latających wykorzystujących aparaturę pokładową emitującą sygnały w paśmie K. W projekcie opracowywana jest uniwersalna metodyka budowy oraz oprogramowanie estymujące położenie obiektu, tak aby można było w kolejnych wersjach opracować rozwiązanie do wykrywania sygnałów w niższych pasmach, tj. X, C, S i/lub L. Dla projektu PDFD opracowane zostały specjalizowane anteny pasma K (TRL 9, projekt mikrofalowy, dokumentacja techniczna, badania charakterystyk w niezależnym laboratorium).

Czas potrzebny do ukończenia projektu i przeznaczenia do komercjalizacji (przy założeniu posiadania finansowania): 6 miesięcy

Finanse potrzebne do dokończenia projektu: 5,5 mln PLN

### **5. CYKADA System pasywny do nasłuchu i wykrywania UAV w pasmach ISM**

System CYKADA to rozwiązanie o charakterze pasywnym, zaprojektowane z myślą o skutecznym nasłuchu oraz wykrywaniu bezzałogowych statków powietrznych (UAV) operujących w pasmach ISM. Fundamentem metody pomiarowej systemu jest hybrydowe podejście, łączące szereg odbiorników mikrofalowych z innowacyjnymi sensorami akustycznymi wykonanymi w technologii PET, co w zestawieniu z wielosektorowym, dookólnym szykiem antenowym pozwala na precyzyjny monitoring przestrzeni z każdej strony.

Obecnie projekt znajduje się w fazie rozwoju, bazując na pomyślnie opracowanym i wykonanym prototypie sektorowego toru odbiorczego. Aktualne działania koncentrują się na integracji wielosektorowego układu namierzania oraz tworzeniu inteligentnej warstwy analitycznej. Kluczowym elementem tych prac jest implementacja oprogramowania opartego na algorytmach sztucznej inteligencji, które umożliwi autonomiczną identyfikację i rozpoznawanie nadlatujących dronów. Równolegle rozwijane są protokoły komunikacyjne odpowiedzialne za sprawny transfer zebranych danych do systemów dowodzenia wyższego rzędu, co zapewnia pełną interoperacyjność w ramach szerszych struktur bezpieczeństwa.

## 6. Inne projekty

Z uwagi na brak dostępnego finansowania dla projektów, Emitent nadał realizowanym projektom priorytety. Projekty opisane w punktach 1-6 powyżej, mają w opinii Spółki większą szansę na pomyślną i relatywnie szybszą komercjalizację, niż pozostałe projekty które były realizowane przez Spółkę w przeszłości. Projekty te były współfinansowane z dotacji i dla wszystkich została złożony końcowy raport do instytucji dofinansowującej lub też została wydana decyzja przez taką instytucję o zakończeniu projektu. W opinii Emitenta ryzyko nieprzyjęcia pozostałych projektów jako „zakończone” przez dotacjodawcę jest niewielkie.

Projekty, które nie będą rozwijane w najbliższej przyszłości to:

- a) TOUCHWAVE - urządzenie do ciągłego bezmankietowego pomiaru ciśnienia krwi

Weksel in blanco: możliwy do zwrotu najwcześniej po zakończeniu okresu trwałości projektu, tj. w 2029 roku. Wartość wypłaconych środków w dotacji wynosi: 6,9 mln PLN.

- b) MPVT - Microwave Pulp Vitality Tester

Weksel in blanco: możliwy do zwrotu najwcześniej po zakończeniu okresu trwałości projektu, tj. w 2027 roku. Wartość wypłaconych środków w dotacji wynosi: 4,8 mln PLN.

- c) Dentiwave Automatic Oral Scanner (DAOS) – automatyczny skaner wewnątrzustny

Weksel in blanco: możliwy do zwrotu najwcześniej po zakończeniu okresu trwałości projektu, tj. w 2028 roku. Wartość wypłaconych środków w dotacji wynosi: 3,4 mln PLN.

- d) Materac SO-REST! - technologia bezkontaktowego pomiaru i modulacji snu

Weksel in blanco: możliwy do zwrotu najwcześniej po zakończeniu okresu trwałości projektu, tj. w 2028. Wartość wypłaconych środków w dotacji wynosi 0,9 mln PLN.

### 13.2. Finansowanie własnej działalności badawczo-rozwojowej

Grupa MediSensonic w istotnej części (70-80% wartości projektów) korzystała z dofinansowań, które stanowiły podstawowe źródło finansowania działalności operacyjnej Grupy. Wkład własny w realizację projektów Emitent finansował ze środków pozyskanych w ramach emisji akcji. Obecnie Spółka nie posiada środków na zakończenie i komercjalizację któregośkolwiek rozwiązania technologicznego. Do dnia Memorandum Emitent nie sprzedał i nie zawarł umowy z żadnym nabywcą oferowanych przez Spółkę i Grupę rozwiązań.

W celu zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z umów o dofinansowanie projektów, Spółka wystawiła do każdej z umów weksel własny in blanco do sumy przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych wraz z deklaracją wekslową. Weksle zostały wystawione na okres realizacji projektu, tj. do dnia finansowego rozliczenia wniosku o płatność końcową oraz na okres trwałości projektu. Na dzień Memorandum weksle nie zostały zwrócone Spółce.

W 2023 roku zmieniły się zasady współpracy z NCBR, w wyniku których kwota dotacji pozostająca do wykorzystania po 31 grudnia 2023 r. i wraz z nią szacowana całkowita wartość projektów uległa zmianie. W związku z zakończeniem okresu kwalifikowalności wydatków w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, z dniem 31 grudnia 2023 r. zakończyła się realizacja wszystkich projektów pod względem merytoryczno-finansowym. W związku z tym, że część projektów nie została ukończona w okresie kwalifikowalności wydatków, Spółka ubiegała się o zgodę na przekształcenie statusu projektów w status tzw. niefunkcjonujących, czyli realizowanych po 31 grudnia 2023 r. ze środków własnych z zachowaniem uzyskanych i wykorzystanych wcześniej dotacji.

W przypadku projektów DAOS, MPVT i GLUCOWAVE NCBiR uznał projekty za zakończone i zostały one rozliczone. Projekty TOUCHWAVE oraz SO-REST! zostały uznane przez NCBR jako „niefunkcjonujące”, co oznacza, że NCBR pozwolił na ich kontynuowanie ale ich finansowanie zostało ograniczone wyłącznie do środków własnych Emitenta. Projekt SO-REST! uzyskał pozytywną ocenę raportu z działań B+R od NCBR. Projekt AUTOSTRZYKAWKI jest w trakcie trwania dotacji.

Na dzień 30.09.2025 r. Grupa posiadała środki na rachunkach bankowych w kwocie blisko 185 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono harmonogram działań mających na celu przywrócenie kondycji finansowej Spółki i umożliwienie komercjalizacji pierwszych produktów.

| Horyzont czasowy | Działanie                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1-2 kw. 2026 r.  | Emisja akcji serii M - pozyskanie do 4,6 mln PLN.                                                                                                                                                                                                   |
| 1/2 kw. 2026 r.  | Zabezpieczenie IP na produkt GLUCOWAVE w celu ochrony patentowej międzynarodowej (m.in. USA, Kanada, UE, Australia).                                                                                                                                |
| 2-4 kw. 2026 r.  | Uregulowanie wymagalnych zobowiązań około 2 mln PLN.                                                                                                                                                                                                |
| 2 kw. 2026 r.    | Pozyskanie 1 mln PLN w ramach wypłaty 1 transzy na realizację projektu AUTOSTRZYKAWKA w ramach finansowania ABM.<br>Uruchomienie budżetu około 10 mln złotych refundacji kosztów. Podstawą pod ten projekt jest Autostrzykawka As-Bio WAT (TRL-9).  |
| Czerwiec 2026 r. | Zakończenie restrukturyzacji, wycofanie wniosku o upadłość i oczyszczenie sytuacji prawnej Spółki dzięki odzyskaniu płynności i uregulowaniu zobowiązań.                                                                                            |
| 4 kw. 2026 r.    | Prezentacja systemu do monitorowania przestrzeni PDF MUFGA lub CYKADA.                                                                                                                                                                              |
| 4 kw. 2026 r.    | Odblokowanie finansowania rozwojowego produktu GLUCOWAVE na kolejne badanie kliniczne zrealizowane w uzgodnieniu z potencjalnym partnerem który może dofinansować projekt. Na dzień Memorandum nie podjęto wiążących zobowiązań po żadnej ze stron. |
| 2026-2027 r.     | Dążenie do ukończenia i komercjalizacji projektów GLUCOWAVE, TOUCHWAVE i MPVT w podanej kolejności zgodnie z priorytetem i stopniem zaawansowania prac B+R. Realizacja projektów zależy od zasobów kapitałowych i organizacyjnych Spółki.           |
| 2027 r.          | Zakończenie etapu klinicznego produktu GLUCOWAVE co umożliwi skokową wycenę projektu poprzez zwiększenie wartości IP.                                                                                                                               |

źródło: Spółka

W szczególności w zależności od powodzenia przeprowadzenia oferty akcji serii M wskazane wyżej plany mogą ulec zmianie, a Spółka może nie odzyskać zdolności do prowadzenia działalności operacyjnej.

Spółka planuje w przyszłości w dalszym ciągu korzystać z dofinansowań jako głównego źródła kapitału oraz wspomagająco ze środków własnych pozyskanych z komercjalizacji projektów, lub w przypadku zajścia takiej potrzeby, w drodze emisji akcji.

### 13.3. Zespół

Emitent posiada usystematyzowaną strukturę organizacyjną, która zapewnia efektywne wykorzystanie zasobów ludzkich Spółki oraz kontrolę procesów zachodzących w niej przez osoby na stanowiskach zarządczych. Zespół Emitenta składa się ze specjalistów z dziedziny: informatyki, elektroniki oraz biznesu. Struktura formy zatrudnienia w Spółce na dzień 31.12.2024 r. i na dzień 30.09.2025 r. kształtowała się następująco:

| Forma zatrudnienia | 31.12.2024 | 30.09.2025 |
|--------------------|------------|------------|
| Umowa o pracę      | 26         | 16         |
| B2B                | 3          | 2          |
| Umowa zlecenie     | 5          | 3          |
| Umowa o dzieło     | 2          | 0          |
| <b>SUMA</b>        | <b>36</b>  | <b>21</b>  |

Źródło: Emitent

Na dzień 30.09.2025 r. spółka Deventiv sp. z o.o. zatrudnia 1 osoby na umowę o pracę na 0,5 etatu, ponadto spółka zatrudnia 1 osobę na umowę cywilnoprawną – umowa zlecenie. Na dzień Memorandum spółka Summit Technology sp. z o.o. nie posiada żadnego zatrudnienia. Struktura formy zatrudnienia w Grupie na dzień 31.12.2024 r. i na dzień 30.09.2025 r. kształtowała się następująco:

| Forma zatrudnienia | 31.12.2024 | 30.09.2025 |
|--------------------|------------|------------|
| Umowa o pracę      | 29         | 17         |
| B2B                | 3          | 2          |
| Umowa zlecenie     | 6          | 4          |
| Umowa o dzieło     | 2          | 0          |
| <b>SUMA</b>        | <b>40</b>  | <b>23</b>  |

Źródło: Emitent

Do kluczowych pracowników Spółki zalicza się Roberta Gromadę (członek Zarządu Emitenta, którego życiorys przedstawiony został w pkt 21.1 Memorandum) oraz dr hab. inż. Zenon Szczepaniak, prof. WAT, Dyrektor ds. B+R. Dr hab. inż. Zenon Szczepaniak doświadczenie naukowe w obszarze techniki mikrofalowej zdobywa od 1999 r. Przez 15 lat pracował w PIT-RADWAR SA, zajmując się radiolokacją. Jego zainteresowania badawcze obejmują wykorzystanie technik mikrofalowych i radarowych w diagnostyce medycznej (w tym in-vivo) oraz badaniu materiałów. Autor 72 publikacji i 17 patentów.

Eksperci medyczni:

1. dr hab. n. med. Jan Skupień, prof. UJ, Diabetologia

Absolwent CMUJ (doktorat 2007, habilitacja 2017). Odbił staż podoktorski w Joslin Diabetes Center (Boston) i uzyskał tytuł MPH na Harvardzie. Specjalista chorób wewnętrznych, diabetologii i nefrologii. Profesor w Katedrze Chorób Metabolicznych CMUJ. Autor ponad 100 prac naukowych (indeks Hirscha: 25, ponad 2300 cytowań). Zajmuje się epidemiologią i biomarkerami powikłań cukrzycy oraz statystyką medyczną.

2. Płk prof. dr hab. n. med. i n. o zdr. Paweł Krześciński, Kardiologia

Kierownik Kliniki Kardiologii i Chorób Wewnętrznych WIM. Specjalista kardiologii i chorób wewnętrznych. Autor 165 publikacji (indeks Hirscha: 14). Ekspert w dziedzinie nieinwazyjnej diagnostyki hemodynamicznej i telemedycyny. Kierował strategicznym projektem AMULET (NCBiR), tworząc innowacyjny model opieki nad chorymi z niewydolnością serca. Przewodniczący Komisji Informatyki i Telemedycyny PTK oraz członek organów PAN i WIM.

Eksperci wiodących technologii:

1. dr hab. inż. Zenon Szczepaniak, prof. WAT, technika mikrofalowa (członek kadry zarządzającej)

Absolwent PW (doktorat 2002) i WAT (habilitacja 2013). Od 2018 r. profesor WAT w Instytucie Radioelektroniki. Specjalizuje się w analogowym przetwarzaniu sygnałów mikrofalowych, sensorach harmonicznym i radarach. Autor 70 publikacji i 17 patentów. Kluczowe osiągnięcia: opracowanie technologii bezinwazyjnego pomiaru fali tętna i zmian glikemii (system Glucotronic – wyróżnienie Polski Produkt Przyszłości) oraz czujników rytmu serca.

2. dr hab. inż. Waldemar Susek – diagnostyka mikrofalowa

Naukowiec specjalizujący się w technologiach mikrofalowych dla medycyny i obronności. Ekspert w dziedzinie radarów szumowych i radiometrii. Opracował metody zdalnego monitorowania funkcji życiowych, w tym techniki "through-the-wall" (przez ścianę). Prowadzi badania nad zastosowaniem radarów szumowych na dronach (UAV) do monitorowania rannych na polu walki oraz wykorzystaniem radiometrii w wykrywaniu nowotworów piersi.

#### **13.4. Wykorzystywana technologia i aktywa trwałe MediSensonic**

Emitent posiada do dyspozycji wykwalifikowaną kadrę oraz zaplecze technologiczne pozwalające na przeprowadzenie pełnego procesu projektowania, wykonania oraz testowania prototypów elektronicznych urządzeń medycznych, a nawet wykonywania małych serii produkcyjnych. Prace związane z montażem podzespołów elektronicznych prowadzone są na dedykowanych stanowiskach montażowych.

Pracownia mechaniczna, wyposażona między innymi w obrabiarki CNC LF Advanced 2 czy Carvera, pozwala na szybkie prototypowanie obwodów elektronicznych czy wykonywanie dedykowanych obudów. Spółka posiada również zaplecze drukarek 3D typu FDM, DPL oraz pracującą w technologii PolyJet drukarkę Stratasys J55 pozwalającą na wydruk części w kolorystyce CMYK oraz z materiałów biokompatybilnych, tworzyw zaakceptowanych dla wyrobów medycznych. Dostęp do licencji oprogramowania CST Microwave Studio pozwala na projektowanie i weryfikację numeryczną zaawansowanych układów mikrofalowych. Aparatura kontrolno-pomiarowa pozwala na prowadzenie badań i pomiarów z zakresu elektroniki, w tym pomiary sygnałów mikrofalowych do 32GHz przy użyciu analizatorów firmy Keysight.

#### **13.5. Cele strategiczne i kluczowe elementy strategii rozwoju**

MediSensonic realizuje projekty badawczo-rozwojowe w obszarze diagnostyki medycznej oraz diagnostyki laboratoryjnej jak również w obszarze dual-use. Urządzenia Grupy MediSensonic wraz z towarzyszącymi im algorytmami i zaawansowanymi systemami informatycznymi, w zależności od urządzenia i diagnostyki, skomercjalizowane będą w ramach jednej z trzech alternatywnych ścieżek: (i) podczas produkcji i dystrybucji urządzeń na zlecenie kupującego lub (ii) samodzielnej produkcji i dystrybucji lub też (iii) w drodze udzielenia na nie licencji lub sprzedaży praw własności. Najważniejszym celem Spółki jest komercjalizacja wyrobów medycznych, nad którymi prace są finalizowane.

W pierwszej kolejności, z obszaru MedTech, Spółka planuje komercjalizację projektu GLUCOWAVE (konieczna jest personalizacja zgodnie z wytycznymi klienta). Następnie skomercjalizowane mają być TOUCHWAVE oraz MPVT. W tym celu Emitent chce zakończyć integrację sprzętową z oprogramowaniem. Z obszaru dual-use Spółka upatruje szanse w komercjalizacji projektów AUTOSTRZYKAWKA, PDFD MUFGA i CYKADA, po zakończeniu prac rozwojowych. Ostatnie w kolejności do komercjalizacji są DAOS i SO-REST!.

Strategia komercjalizacji produktów jest ukierunkowana na współpracę z doświadczonymi partnerami posiadającymi zdolności do integracji rozwiązań Spółki ze swoimi produktami lub wdrożenie seryjnej produkcji tych rozwiązań. Ponadto Spółka zakłada umożliwienie klientom tworzenia własnych modeli użytkowych oraz wzorów użytkowych, które oficjalnie zostają zatwierdzone do użytkowania. To podejście opiera się na współpracy z klientami, którzy dalej rozwijają produkty z wykorzystaniem materiałów Spółki.

Pierwsza komercjalizacja możliwa jest na przełomie 2026/2027 r.

Spółka mierzy się z trudnościami finansowymi, w związku z czym koniecznym jest pozyskanie przez nią dodatkowego finansowania, niezbędnego do kontynuacji działalności. W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu. Celem tego działania jest uporządkowanie przejściowych trudności płatniczych wobec części kontrahentów oraz stabilizacja sytuacji finansowej Spółki. Tego samego dnia Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Wniosek ten został złożony przez Zarząd Spółki równolegle z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie o zatwierdzenie układu). Zgodnie z zamierzeniami Spółki, wniosek upadłościowy ma charakter techniczny i zabezpieczający. Proces pozyskania środków na działalność rozpoczyna się w II kwartale 2026 r. wraz z napływem środków z emisji serii M.

#### Cele emisyjne – oferta akcji serii M

Akcje serii M emitowane są na podstawie uchwały nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z dnia 27.02.2026 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 12 marca 2026 roku jako dzień prawa poboru akcji serii M oraz zmiany statutu Spółki. Cena Emisyjna jednej Akcji Serii M została ustalona w wysokości 1,00 PLN przez WZA.

Środki zostaną przeznaczone na dokończenie integracji systemu GLUCOWAVE oraz finalizację Autostrzykawki. Inwestycja ma na celu przywrócenie pełnej operacyjności w kluczowych projektach realizowanych z ABM i WAT oraz projektów Dual-Use.

W tabeli zaprezentowano cele emisyjne akcji serii M uszeregowanych zgodnie z priorytetem ich realizacji.

| Cel emisyjny                 | Przewidywane nakłady                                                                                                               | Planowany termin realizacji                |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| GLUCOWAVE                    | 500 tys. PLN<br>(z wymaganych 12 mln na całość projektu)                                                                           | Q3/Q4 2026                                 |
| PDFD MUFGA i CYKADA.         | 250 tys. PLN<br>(z wymaganych 8,5 mln na całość projektów)                                                                         | 2026                                       |
| AUTOSTRZYKAWKA               | 500 tys. PLN<br>(z wymaganych 3,5 mln całościowych kosztów własnych) w celu otrzymania środków z ABM przewyższających wkład własny | Q4 2026 (zgodnie z harmonogramem projektu) |
| Splata wymaganych zobowiązań | około 2 mln PLN                                                                                                                    | od Q2 do Q4 2026                           |
| Działalność bieżąca          | 1,35 mln PLN<br>(koszty stałe wynoszą ok. 160 tys. PLN na miesiąc)                                                                 | do 10.2026                                 |
| <b>Suma</b>                  | <b>4,6 mln PLN</b>                                                                                                                 |                                            |

Źródło: Emitent

Emitent zaznacza, iż wskazane cele emisyjne mogą ulec zmianom zarówno w zakresie przewidywanych nakładów jak i terminu realizacji, jeżeli Zarząd Spółki zidentyfikuje inne inwestycje, które w sposób lepszy będą mogły przyczynić się do wzrostu wartości Spółki i Grupy Kapitałowej.

### 13.6. Rynek działalności Emitent

Spółka MediSensonic S.A. operuje na styku dwóch sektorach: zaawansowanych technologii medycznych (MedTech) oraz rozwiązań o podwójnym zastosowaniu (Dual-use). Strategia firmy opiera się na transferze autorskich technologii mikrofalowych i radarowych między rynkiem cywilnym a obronnym.

- Rynek Technologii Medycznych (MedTech)

Według raportu Research and Markets (2025), światowy rynek technologii wyrobów medycznych osiągnie wartość 584,18 mld USD w 2025 roku, rosnąc w tempie CAGR 5,8%. Inne analizy (BCC Research) prognozują, że do 2029 r. sektor ten może być wart nawet 1,3 bln USD. Raport „Top Disruptors in Healthcare 2024” wskazuje, że AI i wyroby medyczne to dominujące sektory polskiego MedTechu (odpowiednio 60% i 44% startupów), co pozycjonuje MediSensonic w głównym nurcie krajowych innowacji.

- Rynek Technologii Dual-use i Defence

Raport Komisji Europejskiej (2025/2026) oraz inicjatywy takie jak fundusz NATO Innovation Fund podkreślają strategiczne znaczenie technologii cywilno-wojskowych w obliczu napięć geopolitycznych. Według Stratview Research (2024), rynek wojskowych medycznych urządzeń ubieralnych (wearables) osiągnął wartość 9,4 mld USD w 2024 roku i ma rosnąć o 25,3% rocznie (CAGR), osiągając blisko 58 mld USD do 2032 roku.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent udzielił spółkom zależnym, tj.: Summit Technology sp. z o.o. (200 tys. PLN) oraz Deventiv sp. z o.o. (2.680 tys. PLN) łącznie 2 883,2 tys. PLN pożyczek na finansowanie rozwoju i prowadzenie projektów B+R. Wartość pożyczek z naliczonymi odsetkami na 30 września 2025 r. wynosiła 2,5 mln. PLN, w tym pożyczka udzielona do:

1. Deventiv sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami wynosiła 2.172.330,82 PLN. Termin spłaty przypada na 31.12.2025 roku oraz
2. Summit Technology sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami wynosiła 358.441,31 PLN. Termin spłaty przypada na 31.12.2025 roku.

Termin spłaty pożyczek przypadał na 31.12.2025 roku. Pożyczki nie zostały spłacone na dzień Memorandum i termin ich spłaty nie został wydłużony. Spółka zależna nie posiada środków na uregulowanie zobowiązania, w związku z czym Emitent w 2025 roku dokona odpisu należności, co odpowiednio obniży wynik finansowy Spółki.

W 2024 roku miały miejsce dwa podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce, w ramach których Spółka pozyskała 5.267.820,00 PLN, w tym:

1. z 195.747,40 PLN do 209.300,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 31 stycznia 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 434/2024 w drodze emisji 135.526 akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 27 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 14 kwietnia 2024 r.
2. z 209.300,00 PLN do 214.174,60 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 27 czerwca 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 5722/2024 w drodze emisji nie więcej niż 75.700 akcji serii G, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 33 PLN. W drodze oferty objętych zostało 48.746 akcji serii G przez 22 inwestorów. Kapitał zakładowy Spółki po ofercie wynosi 214.174,60 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 4 października 2024 r.

W 1-3 kw. 2025 roku miały miejsce dwa podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce, w ramach których Spółka pozyskała 5.267.820,00 PLN, w tym:

1. z 214.174,60 PLN do 218 204,10 PLN na podstawie uchwały nr 03/10/2024 NWZA, zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8538/2024, w drodze emisji od 10 do 200.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 40 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 17 marca 2025 r.
2. z 218 204,10 PLN do 231.654,50 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu (z wykorzystaniem uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego), zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8123/2025 w drodze emisji 1 do 137.845 akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 15 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 30 stycznia 2026 r.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w 2024 roku wyniosły 88,9 tys. zł i były to wydatki na oprogramowanie Altium Designer 24 Standard oraz Asus Google Meet Hardware z kamerą. Nakłady na finansowe aktywa w 2024 roku wyniosły 10 tys. PLN i były to wydatki na udziały Summit Technology.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w 1- 3 kw. 2025 roku wyniosły 400 tys. zł i były to wydatki na drukarkę 3D. Nakłady na finansowe aktywa w 1-3 kw. 2025 roku nie wystąpiły

**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**

W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu. Celem tego działania jest uporządkowanie przejściowych trudności płatniczych wobec części kontrahentów oraz stabilizacja sytuacji finansowej Spółki. Tego samego dnia Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Wniosek ten został złożony przez Zarząd Spółki równolegle z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie o zatwierdzenie układu). Zgodnie zamierzeniami Spółki, wniosek upadłościowy ma charakter techniczny i zabezpieczający.

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

**16. Informacje 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 stosowną informację o braku takich postępowań**

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta ani też z jego wniosku nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe, ani arbitrażowe, które miało lub będzie mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

**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**

Na dzień sporządzenia Memorandum Spółka nie wyemitowała żadnych papierów dłużnych.

Emitent posiada wymagalne zobowiązania handlowe i z tytułu wynagrodzeń odpowiednio (według stanu na dzień 28.02.2026 r.):

a) Zobowiązania handlowe:

| Etykiety wierszy     | Suma zobowiązań     |
|----------------------|---------------------|
| terminowe            | 155 512,42          |
| w okresie 1-30 dni   | 66 833,40           |
| w okresie 31-60 dni  | 39 950,82           |
| w okresie 61-90 dni  | 42 601,61           |
| w okresie 91-180 dni | 350 200,34          |
| powyżej 180 dni      | 776 805,79          |
| <b>Suma końcowa</b>  | <b>1 431 904,38</b> |

b) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń:

| Etykiety wierszy    | Suma zobowiązań |
|---------------------|-----------------|
| terminowe           | 0,00            |
| w okresie 1-30 dni  | 0,00            |
| w okresie 31-60 dni | 0,00            |

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| w okresie 61-90 dni  | 0,00              |
| w okresie 91-180 dni | 160 287,83        |
| powyżej 180 dni      | 384 947,67        |
| <b>Suma końcowa</b>  | <b>545 235,50</b> |

Emitent posiada również zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) i Urzędu Skarbowego (US) w łącznej kwocie 535 564,56 PLN (na dzień 09.03.2026 r), których płatność została rozłożona na raty i odroczone w czasie na mocy porozumień z organami publicznoprawnymi. W przypadku ZUS istnieje funkcjonujący układ ratalny (pozostało do spłaty 252 160,41 PLN) oraz kontynuacja odroczenia (207 917,67 PLN). Spółka złożyła do US wnioski o rozłożenie na raty, który jest obecnie rozpatrywany (kwota wraz z odsetkami 75 486,48 PLN).

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

W 2024 roku miały miejsce dwa podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce, w ramach których Spółka pozyskała 5.267.820,00 PLN, w tym:

1. z 195.747,40 PLN do 209.300,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 31 stycznia 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 434/2024 w drodze emisji 135.526 akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 27 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 14 kwietnia 2024 r.
2. z 209.300,00 PLN do 214.174,60 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 27 czerwca 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 5722/2024 w drodze emisji nie więcej niż 75.700 akcji serii G, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 33 PLN. W drodze oferty objętych zostało 48.746 akcji serii G przez 22 inwestorów. Kapitał zakładowy Spółki po ofercie wynosi 214.174,60 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 4 października 2024 r.

W okresie objętym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca inne zdarzenia nietypowe mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej.

#### **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 zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych**

W 1-3 kw. 2025 roku miały miejsce dwa podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce, w ramach których Spółka pozyskała 5.267.820,00 PLN, w tym:

1. z 214.174,60 PLN do 218 204,10 PLN na podstawie uchwały nr 03/10/2024 NWZA, zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8538/2024, w drodze emisji od 10 do 200.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 40 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 17 marca 2025 r.
2. z 218 204,10 PLN do 231.654,50 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu (z wykorzystaniem uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego), zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8123/2025 w drodze emisji 1 do 137.845 akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 15 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 30 stycznia 2026 r.

W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu. Celem tego działania jest uporządkowanie przejściowych trudności płatniczych wobec części kontrahentów oraz stabilizacja sytuacji finansowej Spółki. Tego samego dnia Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Wniosek ten został złożony przez Zarząd Spółki równolegle z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie o zatwierdzenie układu). Zgodnie zamierzeniami Spółki, wniosek upadłościowy ma charakter techniczny i zabezpieczający.

#### **20. Prognoza wyników finansowych Emitenta**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

#### **21. Informacje o osobach zarządzających i osób nadzorujących Emitenta**

Na podstawie §13 Statutu Spółki jej organami są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

## 21.1. Zarząd

Zgodnie z §21 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z od jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji wynoszącej pięć lat.

Pierwsza wspólna kadencja Członków Zarządu wygasa z końcem roku obrotowego 2026. Mandat osób wchodzących w skład Zarządu pierwszej kadencji wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2026.

Na dzień Memorandum Zarząd jest dwuosobowy w składzie:

- Robert Gromada – Prezes Zarządu

### Robert Gromada – Prezes Zarządu

#### **a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Robert Gromada – Prezes Zarządu, data upływu okresu kadencji: z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe MediSensonic S.A. za 2026 rok.

#### **b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach**

Absolwent Polsko-Japońskiej Wyższej Szkoły Technik Komputerowych oraz pionier cyfryzacji badań klinicznych w Polsce. Jako jeden z pierwszych na rynku wprowadził dział Data Management i stworzył w 2003 roku autorski elektroniczny system obsługi badań (e-CRF). Jego kompetencje łączą zaawansowaną wiedzę techniczną z wieloletnią praktyką w sektorze ochrony zdrowia, co potwierdzają pomyślne inspekcje EMA (2014) oraz certyfikacja GCP.

W trakcie ponad 10-letniej działalności nadzorował 37 projektów badawczych obejmujących blisko 1400 pacjentów w 118 ośrodkach. Specjalizuje się w projektowaniu systemów Elektronicznej Dokumentacji Medycznej (zgodnych ze standardem HL7 CDA PL) oraz innowacyjnych rozwiązań MedTech, takich jak Elektroniczna Książeczka Zdrowia Dziecka czy system IQ CRF. Doświadczenie doradcze i zarządcze zdobywał również w kluczowych instytucjach publicznych i finansowych, m.in. PZU, MSZ, PKO BP oraz PKP S.A.

Od 2018 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu MediSensonic S.A., którą współfinansował ze środków prywatnych. Wykorzystuje wieloletnie doświadczenie w obszarze finansowania projektów oraz prac w komitetach inwestycyjnych do koordynacji procesów na styku zaawansowanego B+R oraz sektora MedTech. Jego kompetencje obejmują budowanie strategii rozwoju dla technologii typu DeepTech oraz doradztwo w procesach cyfryzacji ochrony zdrowia, co potwierdza m.in. rola konsultanta społecznego CSIOZ przy realizacji ogólnopolskiego projektu P1 (pełna nazwa: Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania Zasobów Cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych) - fundamentu polskiego systemu e-zdrowia.

#### Pełnione funkcje w spółkach prawa handlowego:

|                |                                                                                 |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 2007 – 2013    | Business Project Management Grup sp. j. Gromada Polak – Wspólnik reprezentujący |
| 2013 – 2018    | IQ Pharma S.A. – Prezes Zarządu                                                 |
| 2016           | IQ Pharma S.A. – Wspólnik                                                       |
| 2015 – 2018    | Aecife sp. z o.o. – Prezes Zarządu                                              |
| 2016 – 2018    | Aecife sp. z o.o. – Wspólnik                                                    |
| 2017 – 2022    | MedVenture sp. z o.o. (fundusz inwestycyjny ASI) – Wspólnik i Prezes Zarządu    |
| 2018 – 2023    | MediSensonic sp. z o.o. – Wspólnik i Prezes Zarządu                             |
| 2023 – obecnie | MediSensonic S.A. – Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz                      |
| 2021 – obecnie | Summit Technology sp. z o.o. – Prezes Zarządu (do 2023 roku też wspólnik)       |
| 2022 – obecnie | Deventiv sp. z o.o. – Prezes Zarządu                                            |

#### **c. 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**

|                |                                            |
|----------------|--------------------------------------------|
| 2018 – obecnie | Organis sp. z o.o. w likwidacji – Wspólnik |
|----------------|--------------------------------------------|

- d. 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,**

Robert Gromada 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.

- e. 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,**

Robert Gromada 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 został skazany 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.

- f. 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 Roberta Gromady, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. 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; w przypadku gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;**

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez Roberta Gromadę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby.

Robert Gromada 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.

Robert Gromada pełni funkcję Prezesa Zarządu w podmiocie w 100% zależnym od Emitenta - Deventiv sp. z o.o. prowadzącej prace nad projektem DAOS. Ponadto Robert Gromada pełni funkcję Prezesa Zarządu w podmiocie, w którym Emitent posiada 100% udziałów – Summit Technology sp. z o.o. prowadzącej prace nad projektem SO-REST!. Dane spółek zależnych od Emitenta podlegają konsolidacji w ramach sprawozdania skonsolidowanego.

## 21.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z §17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki składa się z od pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, na okres wspólnej kadencji, wynoszącej pięć lat. W przypadku, gdy wybór Rady Nadzorczej następuje przez Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wówczas Rada Nadzorcza składać się będzie z 7 (siedmiu) Członków. Każdy Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.

Dnia 27 lutego 2026 roku WZA podjęło uchwały powołujące nowy skład Rady Nadzorczej Emitenta. Na dzień Memorandum w skład rady nadzorczej wchodzi:

- Sławomir Kościak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Komorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Szymon Karbowiak – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Suflida – Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Kuliński – Członek Rady Nadzorczej

### **Sławomir Kościak – Przewodniczący Rady Nadzorczej**

#### **a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Sławomir Kościak – Przewodniczący Rady Nadzorczej, data upływu okresu kadencji: z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe MediSensonic S.A. za 2031 rok.

#### **b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach**

Licencjonowany Doradca Inwestycyjny z numerem licencji 303 i posiadacz tytułu CFA (Chartered Financial Analyst). Związany z rynkiem kapitałowym i branżą ochrony zdrowia od kilkunastu lat. Przez wiele lat zarządzał funduszami inwestującymi w spółki medyczne notowane na giełdach w Polsce, Europie i USA. Aktualnie jest członkiem Zarządu w Biotechna S.A. i pełni funkcję członka Rady Nadzorczej w Auxilius Pharma S.A.

Posiada ponad 10-letnie doświadczenie w zarządzaniu aktywami. Pracował między innymi w European Investment Fund w Luksemburgu i funduszu nieruchomościowym Morgan Stanley we Frankfurcie. W latach 2009-2020 zarządzał szeregiem różnych funduszy i strategii inwestycyjnych w ramach TFI PZU, zarówno pieniędzmi własnymi Grupy PZU jak i powierzonymi przez klientów zewnętrznych, funduszami akcyjnymi, mieszanymi i absolutnej stopy zwrotu. Spektrum inwestycyjne obejmowało zarówno spółki z GPW, jak i te notowane na giełdach w UE i USA. Członek Komitetu Inwestycyjnego, aktywa pod zarządzaniem ponad 20 mld zł. Od 2014 na stanowisku Dyrektora ds. Sektora Medycznego w TFI PZU odpowiadał za inwestycje w spółki z sektora ochrony zdrowia. W latach 2021 - 2025 pełnił funkcję w organach nadzoru spółek publicznych z obszaru medycyny: Mabion S.A., Medicalgorithmics S.A. i Urteste S.A.

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej ze specjalizacją Finanse i Bankowość, studiował również w Aarhus School of Business w Danii i Universität zu Köln w Niemczech, ukończył program menedżerski Community of European Management Schools - Master's in International Management (CEMS MIM). Stypendysta Fundacji Edukacyjnej Przedsiębiorczości. Prowadził zajęcia na kursach dla maklerów papierów wartościowych (ZMiD) i dla doradców inwestycyjnych (PERK) oraz występował na wielu konferencjach i seminariach biznesowych.

#### Pełnione funkcje w spółkach prawa handlowego:

- 2023-2025 i 2026 – obecnie MediSensonic S.A. – Członek/Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2024 – obecnie Biotechna S.A. - akcjonariusz i Członek Zarządu (od marca 2025)
- 2023 – obecnie Ampleeon sp. z o.o. w likwidacji – wspólnik i Prezes Zarządu
- 2022 – obecnie Auxilius Pharma sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej
- 2022 – 2024 Medicalgorithmics S.A. – Członek Rady Nadzorczej
- 2021 – 2025 Urteste S.A. - Członek Rady Nadzorczej
- 2021 – 2024 Mabion S.A. – Członek Rady Nadzorczej
- 2021 – 2024 Virtual Trophy sp. z o.o. – wspólnik, Członek Zarządu
- 2021 – obecnie GlaucoTech sp. z o.o. – wspólnik

**c. 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**

- 2021 – 2024 Virtual Trophy sp. z o.o. – wspólnik, Członek Zarządu / likwidator
- 2023 – obecnie Ampleeon sp. z o.o. w likwidacji - wspólnik, Prezes Zarządu / likwidator

Obydwie spółki zostały postawione w stan likwidacji ze względu na brak prowadzenia przez nie działalności.

**d. 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 Kościak 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.

**e. 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,**

Sławomir Kościak 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.

**f. 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 dotyczące Sławomira Kościaka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

**g. 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; w przypadku gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;**

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez Sławomira Kościaka innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby.

Sławomir Kościak 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 jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

**Michał Komorowski – Członek Rady Nadzorczej**

**a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Michał Komorowski – Członek Rady Nadzorczej, data upływu okresu kadencji: z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe MediSensonic S.A. za 2031 rok.

**b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach**

Michał Komorowski jest profesorem w dziedzinie nauk inżynieryjno-technicznych w dyscyplinie inżynieria biomedyczna. Jego działalność naukowa koncentruje się na zastosowaniu metod matematycznych, statystycznych oraz teorii informacji w biologii systemowej i inżynierii biomedycznej, w szczególności w badaniach nad mechanizmami sygnalizacji komórkowej oraz zmiennością odpowiedzi komórkowej na bodźce i leki.

Ukończył studia magisterskie w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie (2004) uzyskując tytuł magistra ekonomii oraz studia magisterskie na Wydziale Matematyki, Informatyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego (2006), uzyskując tytuł magistra matematyki. W 2009 roku uzyskał stopień doktora (PhD) w dziedzinie statystyki na University of Warwick w Wielkiej Brytanii. W 2018 roku uzyskał stopień doktora habilitowanego w dyscyplinie inżynieria biomedyczna w Instytucie Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej im. Nałęcz Polskiej Akademii Nauk. W 2023 roku otrzymał tytuł profesora w dziedzinie nauk inżynieryjno-technicznych.

Karierę naukową rozwijał zarówno w Polsce, jak i za granicą. W roku 2009 pracował jako postdoctoral researcher w Systems Biology Centre w University of Warwick. W latach 2010–2011 był zatrudniony jako postdoctoral researcher w Division of Molecular Biosciences w Imperial College London. Od 2012 roku związany jest z Instytutem Podstawowych Problemów Techniki Polskiej Akademii Nauk w Warszawie, gdzie w latach 2012–2019 pracował na stanowisku adiunkta, a od 2019 roku pełni funkcję profesora instytutu.

Kierował różnymi projektami badawczymi finansowanymi przez krajowe i międzynarodowe instytucje finansujące badania naukowe, w tym Unię Europejską, Europejską Organizację Biologii Molekularnej (EMBO) oraz Fundację na rzecz Nauki Polskiej oraz Narodowe Centrum Nauki. Prowadzone przez niego badania koncentrują się na zrozumieniu konsekwencji zmienności międzykomórkowej w odpowiedzi komórek na stymulację oraz działanie leków. Wyniki tych badań były publikowane w renomowanych międzynarodowych czasopismach naukowych z zakresu biologii systemowej i biologii molekularnej.

**Pełnione funkcje w spółkach prawa handlowego:**

- 2026 – obecnie MediSensonic S.A. – Członek Rady Nadzorczej
- 2023 – obecnie INVENTRO SA: – Akcjonariusz
- 2023 – obecnie VIARTEM sp. z o.o – Wspólnik
- 2024 – obecnie Aiventro sp. z o.o – Wspólnik
- 2024 – obecnie WNES PSA – Akcjonariusz
- 2025 – obecnie Meritro sp. z o.o – Wspólnik
- 2024 – obecnie Aiventro sp z o.o – Członek Zarządu
- 2024 – 2024 WNES PSA – Członek Rady Dyrektorów
- 2025 – 2025 INVENTRO SA – Prezes Zarządu

**c. 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 Komorowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji

**d. 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 Komorowski 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.

- e. 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 Komorowski 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.

- f. 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 dotyczące Michała Komorowskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. 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; w przypadku gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;**

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez Michała Komorowskiego innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby.

Michał Komorowski 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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

#### **Jakub Szymon Karbowski – Członek Rady Nadzorczej**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Jakub Szymon Karbowski – Członek Rady Nadzorczej, data upływu okresu kadencji: z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe MediSensonic S.A. za 2031 rok.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach**

Jakub Szymon Karbowski jest menedżerem finansowym z ponad 20-letnim doświadczeniem zawodowym w obszarze finansów korporacyjnych, zarządzania finansami oraz restrukturyzacji przedsiębiorstw. Posiada tytuł magistra zarządzania i jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu (Wydział Zarządzania), kierunek Zarządzanie i Marketing, specjalność Inwestycje Kapitałowe i Strategie Finansowe Przedsiębiorstw.

Od 2012 roku jest członkiem Chartered Institute of Management Accountants (CIMA) oraz posiada tytuły Fellow Chartered Management Accountant (FCMA) i Chartered Global Management Accountant (CGMA).

W trakcie kariery zawodowej pełnił funkcje dyrektora finansowego oraz członka zarządu w spółkach z sektorów handlu detalicznego, przemysłu i FMCG, nieruchomości oraz farmacji, odpowiadając m.in. za zarządzanie finansami przedsiębiorstw, raportowanie zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości

Finansowej (MSSF), pozyskiwanie finansowania, relacje z instytucjami finansowymi oraz realizację projektów inwestycyjnych i restrukturyzacyjnych. Karierę zawodową rozpoczynał w jednej z międzynarodowych firm doradczych z tzw. Wielkiej Czwórki (Big Four).

Pełnione funkcje w spółkach prawa handlowego:

- 2019 – obecnie Członek Zarządu SPAR sp. z o.o.
- 2018 – obecnie Wiceprezes Zarządu „WSS Detal” sp. z o.o.
- 2024 – obecnie Członek Zarządu „KS Market” sp. z o.o.
- 2018 – obecnie Wiceprezes Zarządu „Druskienicka 12” sp. z o.o.
- 2019 – 2025 Członek Zarządu New Polish Investments sp. z o.o.
- 2018 – 2025 Członek Rady Nadzorczej Kuchnia Polki sp. z o.o.
- 2018 – 2022 Członek Zarządu WSS Dystrybucja S.A. (wcześniej Piotr i Paweł S.A.)
- 2018 – 2022 Członek Zarządu WSS Nieruchomości sp. z o.o.
- 2016 – 2018 Członek Zarządu MM Market sp. z o.o.
- 2012 – 2013 prokurent samoistny KAN sp. z o.o.
- 2009 – 2011 prokurent samoistny Czerwona Torebka S.A.
- 2006 – 2007 Członek Rady Nadzorczej Med-alko sp. z o.o.
- 2003 – 2007 Członek Rady Nadzorczej Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina sp. z o.o.
- 2006 – 2007 Członek Zarządu Aluminium Konin – Impexmetal S.A.
- 2002 – 2006 Członek Rady Nadzorczej Aluminium Recykling Organizacja Odzysku S.A.
- 2003 – 2006 prokurent łączny z członkiem zarządu Aluminium Konin – Impexmetal S.A.

**c. 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**

Jakub Szymon Karbowski w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji.

**d. 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,**

Jakub Szymon Karbowski 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.

**e. 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,**

Jakub Szymon Karbowski 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.

**f. 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 dotyczące Jakuba Szymona Karbowiaka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. 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; w przypadku gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;**

Nie zachodzą konflikty interesów w związku pełnieniem przez Jakuba Szymona Karbowiaka innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby.

Jakub Szymon Karbowiak 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.

#### **Michał Suflida – Członek Rady Nadzorczej**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Michał Suflida – Członek Rady Nadzorczej, data upływu okresu kadencji: z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe MediSensonic S.A. za 2031 rok.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach**

Ukończył Uniwersytet Łódzki na kierunku Zarządzanie strategiczne i operacyjne, oraz Podyplomowe Studium Ubezpieczeń i Podyplomowe Studium Inwestycji w Szkole Głównej Handlowej. Zdał egzamin dla Kandydatów na Członków Rad Nadzorczych w Spółkach Skarbu Państwa.

#### Pełnione funkcje w spółkach prawa handlowego:

- 2019 Onico S.A. - członek Rady Nadzorczej
- 2016 – 2017 Jujubee S.A. - Członek Rady Nadzorczej
- 2016 – 2017 Prochem S.A. - Członek Rady Nadzorczej
- 2001 – 2015 Stomil Sanok S.A. - Członek Rady Nadzorczej
- 2005 – 2006 Capital Partners S.A. - Członek Rady Nadzorczej
- 2001 – 2003 Dom Książki S.A. - Członek Zarządu
- 1999 – 2001 Daewoo Towarzystwo Ubezpieczeniowe - Dyrektor Biura Inwestycji
- 1997 – 1999 ING BSK Asset Management - Analityk finansowy

- c. 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 Suflida w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji Prezesa, Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej w spółce będącej w likwidacji lub upadłości

- d. 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 Suflida 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.

- e. 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 Suflida 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.

- f. 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 dotyczące Michała Suflida, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. 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; w przypadku gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;**

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez Michała Suflida innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby.

Michał Suflida 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.

**Szymon Kuliński – Członek Rady Nadzorczej**

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Szymon Kuliński – Członek Rady Nadzorczej, data upływu okresu kadencji: z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe MediSensonic S.A. za 2031 rok.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach**

Absolwent Wyższej Szkoły Zarządzania i Prawa w Warszawie na kierunku Zarządzanie. Aktywność zawodową rozpoczął w 1999 roku w branży teleinformatycznej, od 2005 roku związany jest z polskim rynkiem kapitałowym. Posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie jako uczestnik i doradca w wielu projektach typu M&A, jak również w procesach wprowadzania akcji spółek do obrotu giełdowego. Angażował się również w liczne transakcje kapitałowe na rynku publicznym jak i niepublicznym w roli inwestora. Oprócz pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta, obecnie zasiada w Radach Nadzorczych spółek: Jujubee S.A., Ovid Works S.A. oraz Vixa Games S.A.

Pełnione funkcje w spółkach prawa handlowego:

- 2026 – nadal MediSensonic S.A (Emitent) - Członek Rady Nadzorczej
- 2025 – nadal Ovid Works S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej i akcjonariusz
- 2025 – nadal Vixa Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej
- 2024 – nadal Jujubee S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej i akcjonariusz
- 2022 – nadal Odd Qubit Sp. z o.o. – Wspólnik
- 2022 – 2025 Space Fox Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej i akcjonariusz
- 2020 – 2022 Strategy Forge S.A. - Członek Rady Nadzorczej i akcjonariusz
- 2020 – nadal Medimax sp. z o.o. – Wspólnik
- 2017 – nadal HMT Engineering Sp. z o.o. – Wspólnik
- 2015 – nadal Sti sp. z o.o. – Wspólnik
- 2014 – 2023 Jujubee S.A. - Członek Rady Nadzorczej i akcjonariusz
- 2013 – 2015 Sti S.A. - Członek Rady Nadzorczej i akcjonariusz

- 2005 – 2013 Sti S.A. - Wiceprezes Zarządu ds inwestycji kapitałowych i akcjonariusz
- 2003 – 2005 Spin S.A. - Biuro Zarządu
- 1999 – 2003 Telmax S.A. – Handlowiec

**c. 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**

Szymon Kuliński nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji

**d. 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,**

Szymon Kuliński 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.

**e. 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,**

Szymon Kuliński 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.

**f. 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 dotyczące Szymona Kulińskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

**g. 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; w przypadku gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;**

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez Szymona Kulińskiego innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby.

Szymon Kuliński 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.

## 22. Struktura akcjonariatu Spółki

Poniżej przedstawiono aktualną strukturą akcjonariatu Spółki.

Struktura akcjonariatu przed ofertą publiczną:

| Akcjonariusz                                                                                                      | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Udział w kapitale zakładowym | Udział w liczbie głosów na WZA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Robert Gromada (Prezes Zarządu) z siostrą Sylwią Gromadą*                                                         | 472 053          | 472 053          | 20,38%                       | 20,38%                         |
| Zenon Szczepaniak (kluczowy członek zespołu)                                                                      | 480 666          | 480 666          | 20,75%                       | 20,75%                         |
| Andrzej Trznadel                                                                                                  | 240 000          | 240 000          | 10,36%                       | 10,36%                         |
| Pozostali powiązani - posiadający poniżej 5% zaangażowania w kapitale zakładowym (dwóch członków Rady Nadzorczej) | 33 833           | 33 833           | 1,46%                        | 1,46%                          |
| Pozostali niepowiązani - posiadający poniżej 5% zaangażowania w kapitale zakładowym                               | 1 089 993        | 1 089 993        | 47,05%                       | 47,05%                         |
| <b>RAZEM</b>                                                                                                      | <b>2 316 545</b> | <b>2 316 545</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                 |

Źródło: Emitent

Przy założeniu objęcia przez inwestorów wszystkich 4.633.090 Akcji serii M struktura akcjonariatu Emitenta prezentowałaby się następująco:

| Akcjonariusz                                                                                                      | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Udział w kapitale zakładowym | Udział w liczbie głosów na WZA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Robert Gromada (Prezes Zarządu) z siostrą Sylwią Gromadą*                                                         | 472 053          | 472 053          | 6,79%                        | 6,79%                          |
| Zenon Szczepaniak (kluczowy członek zespołu)                                                                      | 480 666          | 480 666          | 6,92%                        | 6,92%                          |
| Andrzej Trznadel                                                                                                  | 240 000          | 240 000          | 3,45%                        | 3,45%                          |
| Pozostali powiązani - posiadający poniżej 5% zaangażowania w kapitale zakładowym (dwóch członków Rady Nadzorczej) | 33 833           | 33 833           | 0,49%                        | 0,49%                          |
| Pozostali niepowiązani - posiadający poniżej 5% zaangażowania w kapitale zakładowym                               | 1 089 993        | 1 089 993        | 15,68%                       | 15,68%                         |
| Akcjonariusze akcji serii M                                                                                       | 4 633 090        | 4 633 090        | 66,67%                       | 66,67%                         |
| <b>RAZEM</b>                                                                                                      | <b>6 949 635</b> | <b>6 949 635</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                 |

Źródło: Emitent

\* Siostra Pana Roberta Gromady (Prezesa Zarządu Spółki), Pani Sylwia Gromada posiada 41.400 akcji Emitenta.

Analizując powyższe tabele należy mieć na uwadze, że emisja akcji serii M jest prowadzona z zachowaniem prawa poboru dla obecnych akcjonariuszy. W związku z powyższym w przypadku skorzystania z prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii M udział poszczególnych akcjonariuszy w strukturze akcjonariatu może być inny niż prezentowany w drugiej tabeli powyżej.

## VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA 2024 ROK

### 1. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

+1228

Partnerzy  
merytoryczni:

Przeglądarka sprawozdań finansowych

Kontakt

Zaloguj się

Plik XML:  Nie wybrano pliku

Nagłówek sprawozdania finansowego:

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2024-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2024-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2025-07-03

KodSprawozdania:

kodSystemowy: SFSINZ (1)

wersjaSchemy: 1-3

valueOf\_: SprFinSkonsolidowanaJednostkaInnaWZlotych

WariantSprawozdania: 1

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Informacje podstawowe o jednostce dominującej:

Nazwa (firma), siedziba:

NazwaFirmy: MEDISENSONIC SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba:

Województwo: Dolnośląskie

Powiat: Wrocław

Gmina: M. Wrocław

Miejscowość: Wrocław

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej: 7219Z

Identyfikator podatkowy NIP: 1251672921

Numer KRS: 0001018765

Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: DEVENTIV SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, NIP 6342969687, KRS 0000813824, DOLNOŚLĄSKIE, WROCŁAW 52-234 WROCŁAW, UL. EDMUNDA KAJDASZA 4A/3

Przedmiot działalności: 3250Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ, INSTRUMENTÓW ORAZ WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC DENTYSTYCZNE

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, współnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: 100,0

Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym: 100,0

Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją: Medisensonic S.A. we wrześniu 2022 roku nabyła 100% udziałów spółki Deventiv sp. z o.o.

Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: SUMMIT TECHNOLOGY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, NIP 7252210309, KRS 0000686112, UL. JANA MUZYŃSKIEGO 2, 90-151 ŁÓDŹ

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

1/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

Przedmiot działalności: 26.12.Z produkcja elektronicznych elementów i obwodów drukowanych

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, współnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: 100,0

Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym: 100,0

Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją: W dniu 14-10-2024 roku Medisensonic SA nabył 10% udziałów Spółki Summit Technology Sp.z o.o. i aktualnie posiada 100% udziałów kapitale zakładowym.

Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nazwa (firma) i siedziba jednostki podporządkowanej wyłączonej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Mednisensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach, u. Budovatelu 3151/28, 466 01 Jablonec nad Nisou

Podstawa prawna oraz uzasadnienie dokonania wyłączenia: Na podstawie art.58 uor Medisensonic s.r.o. została wyłączona z konsolidacji, dane finansowe jednostki są nieistotne

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, współnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek: 100,0

Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

DataOd: 2024-01-01

DataDo: 2024-12-31

Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych: False

Założenie kontynuacji działalności:

Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości: True

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności: False

Opis okoliczności zagrożenia kontynuowania działalności: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Założenie kontynuacji działalności Grupy jest oparte na szeregu założeń, które było podstawą przyjętego przez Zarząd Jednostki dominującej do realizacji planu finansowego. Podstawą przyjętego założenia kontynuacji działalności jest m.in. powodzenie przyszłej emisji akcji Medisensonic S.A. w kwocie 9,1 MLN (mimo faktu jej już istotnego obniżenia przez Zarząd Jednostki dominującej w stosunku do możliwości pozyskania maksymalnej kwoty środków wynikającej z dokumentów - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medisensonic S.A. z dnia 08.05.2025 w którym są zawarte uchwały stanowiące podstawę emisji plus Umowa z Domem Maklerskim INC SA wraz z założeniami). Należy również podkreślić, że mamy tutaj do czynienia z emisją na bardzo atrakcyjnych warunkach dla akcjonariuszy. Jako twardy argument możliwości osiągnięcia zakładanej kwoty z emisji Zarząd Jednostki dominującej wskazuje ilość podpisanych umów pożyczek konwertowalnych wśród obecnych akcjonariuszy. Na 18.06.25 r. łączna kwota tych pożyczek opiewała już na 1 562 495,00 zł. Dodatkowo, co również należy podkreślić, Jednostka dominująca posiada już kolejne deklaracje zawarcia takich umów. Wszystko to pokazuje zasadność wartości pokazanych w planie kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki dominującej wskazuje również, że prowadzi już bardzo zaawansowane rozmowy ze strategicznym Inwestorem Holmloser Investment GmbH gdzie trwają negocjacje o realizacji części inwestycji (minimum 1 mln EUR) przekazanej w transzach na konto Jednostki dominującej do końca 2025 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego obowiązywały zasady, jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego spółki dominującej.

zasady grupowania operacji gospodarczych:

.

metody wyceny aktywów i pasywów:

1. Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości. 2. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia: a) składniki majątku o wartości początkowej poniżej 10.000 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty jeżeli cena nabycia przekracza 3 500 zł, spółka jednocześnie wprowadza składnik do ewidencji pozabilansowej, b) nakłady na ulepszenie (dotyczące modernizacji środka trwałego) będą zaliczone bezpośrednio do kosztów uzyskania przychodów, gdy ich łączna wartość w danym roku podatkowym nie przekracza kwoty 10.000 zł, c) środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej

utruty wartości. Spółka decydując o zaliczeniu nakładów do ulepszenia środka trwałego, uwzględnia kryterium przyjęte w polityce rachunkowości. Jeżeli nakłady poniesione na ulepszenie w skali roku są niższe od wartości początkowej środka trwałego, wówczas uznaje się je za koszty bieżącej działalności. d) AMORTYZACJA JEDNORAZOWA: Limit 100.000 zł jest limitem rocznym - łącznym dla wszystkich składników majątku w firmie, tzn. oznacza stosowanie go dla całej działalności podatnika. Stosuje się ją pod warunkiem że: - wartość początkowa jednego środka trwałego nabytego w roku podatkowym, wynosi co najmniej 10 000 zł lub - łączna wartość początkowa co najmniej dwóch środków trwałych nabytych w roku podatkowym, wynosi co najmniej 10 000 zł, a wartość początkowa każdego z nich przekracza 3500 zł. Jednorazowe odpisy dokonane będą do wysokości

nieprzekraczającej kwoty 100 000 zł w roku podatkowym, przy czym limit ten obejmuje też wpłatę na poczet nabycia środka trwałego, zaliczoną do kosztów uzyskania przychodów - regulują to art. 16k ust. 14-21 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Po spełnieniu łącznie poniższych warunków amortyzowane środki trwałe należą do grup 3-6 i 8 Klasyfikacji Środków Trwałych, amortyzowane środki trwałe są fabrycznie nowe, - wartość początkowa jednego środka trwałego to co najmniej 10 000 zł lub łączna wartość początkowa co najmniej dwóch środków trwałych to co najmniej 10 000 zł, a wartość każdego z nich przekracza kwotę 3 500 zł, Jednorazowy odpis amortyzacyjny jest dokonywany w roku podatkowym, w którym środki trwałe wprowadzono do ewidencji, nie wcześniej niż w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji. 2. Amortyzacja jednorazowa w ramach pomocy de minimis do wysokości 50 000 euro,

- art. 16 k ust. 7i ust. 8 cyt. ustawy, korzystając z amortyzacji de minimis do 50.000 euro rocznie oraz posiadając prawo stosowania amortyzacji jednorazową do 100.000 zł wybiera się jedną z tych metod w stosunku do danego środka trwałego. Limit amortyzacji jednorazowej nie obejmuje odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych i wartości niematerialnoprawnych o wartości początkowej do 10 000 zł. Jednorazowy odpis amortyzacyjny w kwocie dozwolonej przepisami podatkowymi o ile nie wywiera istotnego wpływu na przedstawianą sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy podmiotu, to powołując się na stosowanie uproszczeń z art. 4 ust. 4-4a ustawy o rachunkowości można ujmować takie jednorazowe odpisy w kosztach bilansowych - środki trwałe i wartości niematerialnoprawne nabywane są i rozliczane w ramach realizowanego projektu według określonych terminów. 3.

Do wyceny materiałów stosuje się metodę rzeczywistych cen zakupu. 4.a) Prace badawcze Nakłady poniesione na prace badawcze (lub) na realizację etapu prac badawczych ujmowane będą w kosztach w momencie ich poniesienia. W sytuacji braku możliwości oddzielenia etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych przed się wzięcia prowadzącego do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, nakłady te ujmowane będą w kosztach w momencie ich poniesienia. b) Prace rozwojowe Poniesione koszty prac rozwojowych ujmowane będą w aktywach zaliczone zostaną do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli: 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszt prac rozwojowych wiarygodnie określone, 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podejmie decyzję o

wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii, 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii. Biorąc pod uwagę, że do czasu zakończenia prowadzonych prac rozwojowych jednostka nie może określić, czy poniesione koszty zostaną zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych - do czasu zakończenia prac rozwojowych- koszty tych prac ujmowane będą na koncie 641 Rozliczenia międzyokresowe kosztów. Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia prac rozwojowych z dotacji zwiększać będą rozliczenia międzyokresowe przychodów, a następnie stopniowo odpisywane będą na dobro pozostałych przychodów operacyjnych, równolegle do odpisów amortyzacyjnych - umorzeniowych dokonywanych od kosztów refundowanych prac (art. 41 ust. 1 pkt 2 uor). 4.

Przychody z dotacji unijnej ewidencjonowane będą w myśl przepisów art. 3 ust.1 pkt.30 ustawy o rachunkowości. Dotacje są ujmowane w księgach rachunkowych w momencie wpływu na rachunek bankowy na koncie pozostałych przychodów operacyjnych (z wyjątkiem dotacji na nabycie środków trwałych oraz na sfinansowanie prac rozwojowych). Przy zaliczeniu dotacji do przychodów uwzględnia się treść art. 41 ust.1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności. 5. Kurs walut Wyceny w ciągu roku obrotowego operacji gospodarczych opiewających na waluty obce, zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości następuje po ich przeliczeniu na złote za pomocą kursu średnie go waluty ogłoszonego przez NBP z dnia poprzedzającego dzień zapłaty należności/zobowiązań. 4. Ewidencja zakupionych

towarów dokonywania jest wprost w ciężar kosztów, z pominięciem ewidencji magazynowej z wyjątkiem zakupionych materiałów które poddawane są innym procesom produkcyjnym. Ta grupa materiałów ewidencjonowana jest w sposób uproszczony wartościowo przez zespół konta 3. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

dokonywania amortyzacji:

ustalenia wyniku finansowego:

Na wynik finansowy składa się: - wynik na poziomie sprzedaży, - wynik na działalności operacyjnej, - wynik na działalności finansowej, - obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego. Ustalony w powyższy sposób wynik finansowy, prezentowany jest w Rachunku Zysku i Strat w wariantach porównawczym - załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości. Ewidencję księgową kosztów działalności operacyjnej jednostka prowadzi w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 ("Koszty według rodzaju i ich rozliczenie") Wynik finansowy spółki ustala się na poziomie wyniku netto.

zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych:

Zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości- dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalenia wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny: .

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

3/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego: .

## Skonsolidowany bilans:

|                                                                                                                | Kwota na dzień<br>kończący bieżący<br>rok obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy | Przeeksztalcone dane<br>porównawcze za<br>poprzedni rok<br>obrotowy |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Aktywa razem                                                                                                   | 4 420 102,57                                       | 8 733 473,79                                         | 7 736 949,70                                                        |
| A. Aktywa trwałe                                                                                               | 463 807,82                                         | 1 056 616,07                                         | 676 843,77                                                          |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                                                             | 57 518,48                                          | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 2. Wartość firmy                                                                                               | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                                                        | 57 518,48                                          | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                                                 | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych                                                                  | 0,00                                               | 379 772,30                                           | 0,00                                                                |
| 1. Wartość firmy - jednostki zależne                                                                           | 0,00                                               | 379 772,30                                           | 0,00                                                                |
| 2. Wartość firmy - jednostki współzależne                                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                    | 326 569,94                                         | 417 712,69                                           | 417 712,69                                                          |
| 1. Środki trwałe                                                                                               | 326 569,94                                         | 417 712,69                                           | 417 712,69                                                          |
| a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                                                         | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| b) Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| c) Urządzenia techniczne i maszyny                                                                             | 15 496,10                                          | 6 401,89                                             | 6 401,89                                                            |
| d) Środki transportu                                                                                           | 311 073,84                                         | 411 310,80                                           | 411 310,80                                                          |
| e) Inne środki trwałe                                                                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                                                         | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| IV. Należności długoterminowe                                                                                  | 55 079,40                                          | 30 840,00                                            | 30 840,00                                                           |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                              | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                                                    | 55 079,40                                          | 30 840,00                                            | 30 840,00                                                           |
| V. Inwestycje długoterminowe                                                                                   | 0,00                                               | 225 978,08                                           | 225 978,08                                                          |
| 1. Nieruchomości                                                                                               | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                                             | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 0,00                                               | 225 978,08                                           | 225 978,08                                                          |
| a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 1. - udziały lub akcje                                                                                         | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 2. - inne papiery wartościowe                                                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 3. - udzielone pożyczki                                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 4. - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności                 | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 1. - udziały lub akcje                                                                                         | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 2. - inne papiery wartościowe                                                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 3. - udzielone pożyczki                                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 4. - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                             | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 1. - udziały lub akcje                                                                                         | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 2. - inne papiery wartościowe                                                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 3. - udzielone pożyczki                                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |
| 4. - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 | 0,00                                                                |

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

4/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

|                                                                                                                 |              |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| d) w pozostałych jednostkach                                                                                    | 0,00         | 225 978,08   | 225 978,08   |
| 1. - udziały lub akcje                                                                                          | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - inne papiery wartościowe                                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 3. - udzielone pożyczki                                                                                         | 0,00         | 225 978,08   | 225 978,08   |
| 4. - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                       | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                                               | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                                   | 24 640,00    | 2 313,00     | 2 313,00     |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                              | 24 640,00    | 2 313,00     | 2 313,00     |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                              | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| B. Aktywa obrotowe                                                                                              | 3 956 294,75 | 5 556 007,72 | 4 939 255,93 |
| I. Zapasy                                                                                                       | 527 521,34   | 9 057,84     | 9 057,84     |
| 1. Materiały                                                                                                    | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                                | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 3. Produkty gotowe                                                                                              | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 4. Towary                                                                                                       | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                 | 527 521,34   | 9 057,84     | 9 057,84     |
| II. Należności krótkoterminowe                                                                                  | 726 546,98   | 1 644 428,79 | 1 027 677,00 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                          | 0,00         | 0,00         |              |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 1. - do 12 miesięcy                                                                                             | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - powyżej 12 miesięcy                                                                                        | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| b) inne                                                                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00         | 0,00         |              |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 1. - do 12 miesięcy                                                                                             | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - powyżej 12 miesięcy                                                                                        | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| b) inne                                                                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 726 546,98   | 1 644 428,79 | 1 027 677,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 1. - do 12 miesięcy                                                                                             | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - powyżej 12 miesięcy                                                                                        | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 448 509,07   | 252 256,53   | 252 256,53   |
| c) inne                                                                                                         | 278 037,91   | 1 392 172,26 | 775 420,47   |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                                                                 | 2 668 409,38 | 3 868 504,87 | 3 868 504,87 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 2 668 409,38 | 3 868 504,87 | 3 868 504,87 |
| a) w jednostkach zależnych i współzależnych                                                                     | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 1. - udziały lub akcje                                                                                          | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - inne papiery wartościowe                                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 3. - udzielone pożyczki                                                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                      | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| b) w jednostkach stowarzyszonych                                                                                | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 1. - udziały lub akcje                                                                                          | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - inne papiery wartościowe                                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 3. - udzielone pożyczki                                                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                      | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| c) w pozostałych jednostkach                                                                                    | 342 523,28   | 100 000,00   | 100 000,00   |
| 1. - udziały lub akcje                                                                                          | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - inne papiery wartościowe                                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 3. - udzielone pożyczki                                                                                         | 342 523,28   | 100 000,00   | 100 000,00   |
| 4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                      | 0,00         | 0,00         | 0,00         |

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

5/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

|                                                                                                   |                     |                     |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                       | 2 325 886,10        | 3 768 504,87        | 3 768 504,87        |
| 1. - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                     | 2 325 886,10        | 3 768 504,87        | 3 768 504,87        |
| 2. - inne środki pieniężne                                                                        | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3. - inne aktywa pieniężne                                                                        | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                    | 33 817,05           | 34 016,22           | 34 016,22           |
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy                                                           | 0,00                | 2 120 850,00        | 2 120 850,00        |
| D. Udziały (akcje) własne                                                                         | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                               | <b>4 420 102,56</b> | <b>8 733 473,79</b> | <b>7 736 949,70</b> |
| A. Kapitał (fundusz) własny                                                                       | 731 905,76          | 5 300 487,90        | 4 303 963,81        |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                   | 214 174,60          | 195 747,40          | 195 747,40          |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                            | 19 561 534,40       | 12 799 119,38       | 12 799 119,38       |
| 1. - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)               | 19 561 534,40       | 12 799 119,38       | 12 799 119,38       |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1. - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                      | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                               | 4 835,83            | 806,33              | 806,33              |
| 1. - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki                                                    | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| V. Różnice kursowe z przeliczenia                                                                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                 | -8 702 014,74       | -3 070 045,43       | -3 070 045,43       |
| VII. Zysk (strata) netto                                                                          | -10 346 624,33      | -4 625 139,78       | -5 621 663,87       |
| VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| B. Kapitały mniejszości                                                                           | 0,00                | 1 510,79            | 1 510,79            |
| C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych                                                     | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| I. Ujemna wartość - jednostki zależne                                                             | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| II. Ujemna wartość - jednostki współzależne                                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                                         | 3 688 196,80        | 3 431 475,10        | 3 431 475,10        |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                                        | 351 839,07          | 475 727,26          | 475 727,26          |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | 24 640,00           | 2 313,00            | 2 313,00            |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                    | 247 199,07          | 184 464,26          | 184 464,26          |
| 1. - długoterminowa                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2. - krótkoterminowa                                                                              | 247 199,07          | 184 464,26          | 184 464,26          |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                              | 80 000,00           | 288 950,00          | 288 950,00          |
| 1. - długoterminowe                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2. - krótkoterminowe                                                                              | 80 000,00           | 288 950,00          | 288 950,00          |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                                   | 33 777,35           | 179 810,28          | 179 810,28          |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                    | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                    | 33 777,35           | 179 810,28          | 179 810,28          |
| a) kredyty i pożyczki                                                                             | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                    | 33 777,35           | 179 810,28          | 179 810,28          |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| e) inne                                                                                           | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                                 | 3 302 580,38        | 2 775 937,56        | 2 775 937,56        |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1. - do 12 miesięcy                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2. - powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                                                           | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                | 0,00                |

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

6/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

|                                                                                                        |              |              |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 1. - do 12 miesięcy                                                                                    | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - powyżej 12 miesięcy                                                                               | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| b) inne                                                                                                | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            | 3 302 580,38 | 2 775 937,56 | 2 775 937,56 |
| a) kredyty i pożyczki                                                                                  | 184 848,80   | 1 166 398,80 | 1 166 398,80 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                         | 147 918,07   | 138 412,73   | 138 412,73   |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 450 542,21   | 246 087,26   | 246 087,26   |
| 1. - do 12 miesięcy                                                                                    | 450 542,21   | 246 087,26   | 246 087,26   |
| 2. - powyżej 12 miesięcy                                                                               | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                               | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 903 974,50   | 145 705,95   | 145 705,95   |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 293 655,16   | 243 474,20   | 243 474,20   |
| i) inne                                                                                                | 1 321 641,64 | 835 858,62   | 835 858,62   |
| 4. Fundusze specjalne                                                                                  | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 1. - długoterminowe                                                                                    | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 2. - krótkoterminowe                                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy):

|                                                                                             | Kwota kończący obrotowy | na bieżący dzień rok | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone porównawcze dane za poprzedni rok obrotowy |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                   | 0,00                    | 47 025,60            | 47 025,60                                      |                                                           |
| I. - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej                        | 0,00                    | 0,00                 | 0,00                                           |                                                           |
| II. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 0,00                    | 47 025,60            | 47 025,60                                      |                                                           |
| III. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                    | 0,00                 | 0,00                                           |                                                           |
| IV. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                | 0,00                    | 0,00                 | 0,00                                           |                                                           |
| V. Przychody netto ze sprzedaży towarów                                                     | 0,00                    | 0,00                 | 0,00                                           |                                                           |
| B. Koszty działalności operacyjnej                                                          | 10 253 202,00           | 12 896 898,45        | 12 896 898,45                                  |                                                           |
| I. Amortyzacja                                                                              | 122 482,74              | 96 627,32            | 96 627,32                                      |                                                           |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                            | 280 638,42              | 1 365 929,34         | 1 365 929,34                                   |                                                           |
| III. Usługi obce                                                                            | 3 942 533,03            | 5 133 445,78         | 5 133 445,78                                   |                                                           |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                                | 45 186,49               | 74 167,87            | 74 167,87                                      |                                                           |
| 1. - podatek akcyzowy                                                                       | 0,00                    | 0,00                 | 0,00                                           |                                                           |
| V. Wynagrodzenia                                                                            | 4 869 137,22            | 5 425 150,93         | 5 425 150,93                                   |                                                           |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                      | 866 297,35              | 709 679,73           | 709 679,73                                     |                                                           |
| 1. - emerytalne                                                                             | 0,00                    | 0,00                 | 0,00                                           |                                                           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 126 926,75              | 91 897,48            | 91 897,48                                      |                                                           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów                                                           | 0,00                    | 0,00                 | 0,00                                           |                                                           |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)                                                       | -10 253 202,00          | -12 849 872,85       | -12 849 872,85                                 |                                                           |
| D. Pozostałe przychody operacyjne                                                           | 271 595,97              | 8 363 732,96         | 7 746 981,17                                   |                                                           |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                   | 0,00                    | 0,00                 | 0,00                                           |                                                           |
| II. Dotacje                                                                                 | 265 259,12              | 8 281 269,35         | 7 664 517,56                                   |                                                           |

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

7/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

|                                                                                               |                |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                             | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                                 | 6 336,85       | 82 463,61     | 82 463,61     |
| E. Pozostałe koszty operacyjne                                                                | 305 103,32     | 60 552,96     | 60 552,96     |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                   | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                              | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                   | 305 103,32     | 60 552,96     | 60 552,96     |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)                                       | -10 286 709,35 | -4 546 692,85 | -5 163 444,64 |
| G. Przychody finansowe                                                                        | 16 545,20      | 16 500,00     | 16 500,00     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                      | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                                           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:                                                           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| II. Odsetki, w tym:                                                                           | 16 545,20      | 16 500,00     | 16 500,00     |
| j) - od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                       | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| j) - w jednostkach powiązanych                                                                | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                 | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| V. Inne                                                                                       | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| H. Koszty finansowe                                                                           | 78 276,41      | 37 098,02     | 37 098,02     |
| I. Odsetki, w tym:                                                                            | 60 551,62      | 31 317,38     | 31 317,38     |
| j) - dla jednostek powiązanych                                                                | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                      | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| j) - w jednostkach powiązanych                                                                | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| IV. Inne                                                                                      | 17 724,79      | 5 780,64      | 5 780,64      |
| I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych         | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)                                | -10 348 440,56 | -4 567 290,87 | -5 184 042,66 |
| K. Odpis wartości firmy                                                                       | 0,00           | 56 338,12     | 436 110,42    |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne                                                   | 0,00           | 56 338,12     | 436 110,42    |
| II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne                                             | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| L. Odpis ujemnej wartości firmy                                                               | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne                                           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| N. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)                                                     | -10 348 440,56 | -4 623 628,99 | -5 620 153,08 |
| O. Podatek dochodowy                                                                          | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                              | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| R. Zyski (straty) mniejszości                                                                 | -1 816,23      | 1 510,79      | 1 510,79      |
| S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)                                                      | -10 346 624,33 | -4 625 139,78 | -5 621 663,87 |

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych:

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia):

| Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze poprzedni rok obrotowy |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|----------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

8/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

|                                                                                                              |                |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                                                  |                |               |               |
| I. Zysk (strata) netto                                                                                       | -10 346 624,33 | -4 625 139,78 | -5 621 663,87 |
| II. Korekty razem                                                                                            | 1 622 512,08   | -434 422,44   | 563 612,44    |
| 1. Zyski (straty) mniejszości                                                                                | -1 816,23      | 0,00          | 1 510,79      |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności                          | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 3. Amortyzacja                                                                                               | 122 482,74     | 96 627,32     | 96 627,32     |
| 4. Odpisy wartości firmy                                                                                     | 0,00           | 56 338,12     | 436 110,42    |
| 5. Odpisy ujemnej wartości firmy                                                                             | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 1 531,41       | 8 239,01      | 8 239,01      |
| 8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 9. Zmiana stanu rezerw                                                                                       | -123 888,19    | 378 140,81    | 378 140,81    |
| 10. Zmiana stanu zapasów                                                                                     | -518 463,50    | 15 090,06     | 15 090,06     |
| 11. Zmiana stanu należności                                                                                  | 272 093,63     | -1 489 089,31 | -872 337,52   |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                               | 1 892 700,05   | 721 588,12    | 721 588,12    |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                  | -22 127,83     | -221 356,57   | -221 356,57   |
| 14. Inne korekty z działalności operacyjnej                                                                  | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)                                           | -8 724 112,25  | -5 059 562,22 | -5 058 051,43 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                                                |                |               |               |
| I. Wpływy                                                                                                    | 0,00           | 0,00          |               |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym                                                                              | 0,00           | 0,00          |               |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności                                                           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00           | 0,00          |               |
| 1. - zbycie aktywów finansowych                                                                              | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 2. - dywidendy i udziały w zyskach                                                                           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 3. - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                            | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 4. - odsetki                                                                                                 | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 5. - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                       | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| II. Wydatki                                                                                                  | 88 858,47      | 7 208,88      | 7 208,88      |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 88 858,47      | 0,00          | 0,00          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym                                                                                | 0,00           | 7 208,88      | 7 208,88      |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności                                                           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00           | 7 208,88      | 7 208,88      |
| 1. - nabycie aktywów finansowych                                                                             | 0,00           | 3 974,00      | 3 974,00      |
| 2. - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                       | 0,00           | 3 234,88      | 3 234,88      |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym                 | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                                           | -88 858,47     | -7 208,88     | -7 208,88     |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   |                |               |               |
| I. Wpływy                                                                                                    | 8 506 506,15   | 4 073 820,00  | 4 073 820,00  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 8 506 506,15   | 3 092 270,00  | 3 092 270,00  |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 0,00           | 981 550,00    | 981 550,00    |

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

9/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

|                                                                          |               |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                 | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| II. Wydatki                                                              | 1 136 154,20  | 207 701,16    | 207 701,16    |
| 1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych                                   | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                         | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                            | 981 550,00    | 0,00          | 0,00          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                 | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego               | 136 527,59    | 182 962,15    | 182 962,15    |
| 8. Odsetki                                                               | 18 076,61     | 24 739,01     | 24 739,01     |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)          | 7 370 351,95  | 3 866 118,84  | 3 866 118,84  |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)               | -1 442 618,77 | -1 200 652,26 | -1 199 141,47 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym                     | -1 442 618,77 | -1 199 141,47 | -1 199 141,47 |
| 1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                   | 3 768 504,87  | 4 967 646,34  | 4 967 646,34  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym                      | 2 325 886,10  | 3 766 994,08  | 3 768 504,87  |

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym:

|                                                                                                        | Kwota na dzień kończący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze poprzedni rok obrotowy |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                    | 5 300 487,90                         | 4 712 507,68                                   | 4 712 507,68                                           |
| 1. - korekty błędów                                                                                    | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów                              | 5 300 487,90                         | 4 712 507,68                                   | 4 712 507,68                                           |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                     | 195 747,40                           | 172 800,00                                     | 172 800,00                                             |
| 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                             | 18 427,20                            | 22 947,40                                      | 22 947,40                                              |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                              | 18 427,20                            | 22 947,40                                      | 22 947,40                                              |
| 1. - wydania udziałów (emisji akcji)                                                                   | 18 427,20                            | 22 947,40                                      | 22 947,40                                              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                             | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| 1. - umorzenia udziałów (akcji)                                                                        | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                       | 214 174,60                           | 195 747,40                                     | 195 747,40                                             |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                       | 12 799 119,38                        | 7 608 946,78                                   | 7 608 946,78                                           |
| 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                               | 6 762 415,02                         | 5 190 172,60                                   | 5 190 172,60                                           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                              | 6 762 415,02                         | 5 190 172,60                                   | 5 190 172,60                                           |
| 1. - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                          | 6 762 415,02                         | 5 190 172,60                                   | 5 190 172,60                                           |
| 2. - podziału zysku (ustawowo)                                                                         | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| 3. - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                        | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                             | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| 1. - pokrycia straty                                                                                   | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                | 19 561 534,40                        | 12 799 119,38                                  | 12 799 119,38                                          |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                                          | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                              | 0,00                                 | 0,00                                           | 0,00                                                   |

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

10/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

|                                                                                                |                |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 1. - zbycia środków trwałych                                                                   | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                    | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                  | 806,33         | 806,33        | 806,33        |
| 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                         | 4 029,50       | 0,00          | 0,00          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | 4 029,50       | 0,00          | 0,00          |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                    | 4 835,83       | 806,33        | 806,33        |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia                                                              | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                            | -7 695 185,21  | -3 070 045,43 | -7 695 185,21 |
| 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 1. - korekty błędów                                                                            | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                          | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                       | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 1. - podziału zysku z lat ubiegłych                                                            | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                       | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                   | 7 695 185,21   | 3 070 045,43  | 3 070 045,43  |
| 1. - korekty błędów                                                                            | 1 006 829,53   | 0,00          | 0,00          |
| 2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                          | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                     | 8 702 014,74   | 3 070 045,43  | 3 070 045,43  |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 1. - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                          | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 8 702 014,74   | 3 070 045,43  | 3 070 045,43  |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                              | -8 702 014,74  | -3 070 045,43 | -3 070 045,43 |
| 9. Wynik netto                                                                                 | -10 346 624,33 | -4 625 139,78 | -5 621 663,87 |
| a) zysk netto                                                                                  | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| b) strata netto                                                                                | 10 346 624,33  | 4 625 139,78  | -5 621 663,87 |
| c) odpisy z zysku                                                                              | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 731 905,76     | 5 300 487,90  | 4 303 963,81  |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 731 905,76     | 5 300 487,90  | 4 303 963,81  |

## Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nazwa jednostki: **Dodatkowe informacje 2024 SSF**

Dodatkowe informacje i objaśnienia:

Opis: **Dodatkowe informacje GKSSF2024**

Załączony plik:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem.: **dodatkoweinformacjessf2024\_medisen sonic.pdf**Zawartość binarna pliku kodowana w standardzie Base64: **dodatkoweinformacjessf2024\_medisen sonic.pdf**

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.:

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

11/12

11.03.2026, 12:54

Przeglądarka e-sprawozdań finansowych w formacie XML

|                                                                                                                                                                         | Rok<br>bieżący<br>Wartość<br>łączna | Rok<br>poprzedni<br>Wartość<br>łączna |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| A. Zysk (strata) brutto za dany rok                                                                                                                                     | 0,00                                | 0,00                                  |
| B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:                  | 0,00                                | 0,00                                  |
| Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                                                                      | 0,00                                | 0,00                                  |
| C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:                                                                                                       | 0,00                                | 0,00                                  |
| Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                                                                      | 0,00                                | 0,00                                  |
| D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:                                                              | 0,00                                | 0,00                                  |
| Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                                                                      | 0,00                                | 0,00                                  |
| E. Koszty miernotwierające kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | 0,00                                | 0,00                                  |
| Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                                                                      | 0,00                                | 0,00                                  |
| F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:                                                                                            | 0,00                                | 0,00                                  |
| Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                                                                      | 0,00                                | 0,00                                  |
| G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:                                                                | 0,00                                | 0,00                                  |
| Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                                                                      | 0,00                                | 0,00                                  |
| H. Strata z lat ubiegłych, w tym:                                                                                                                                       | 0,00                                | 0,00                                  |
| I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:                                                                                                                           | 0,00                                | 0,00                                  |
| Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                                                                      | 0,00                                | 0,00                                  |
| J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                                                                                          | 0,00                                | 0,00                                  |
| K. Podatek dochodowy                                                                                                                                                    | 0,00                                | 0,00                                  |

<https://e-sprawozdania.biz.pl/show/>

12/12

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Nota nr 1**

**Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych**

| Lp. | Wyszczególnienie                            | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem      |
|-----|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|------------|
| 1.  | Wartość brutto na początek okresu           | 0,00                                 | 0,00          | 168 740,82                           | 0,00                                        | 168 740,82 |
| a)  | Zwiększenia, w tym:                         | 0,00                                 | 0,00          | 76 691,30                            | 0,00                                        | 76 691,30  |
|     | – nabycie                                   |                                      | 0,00          | 76 691,30                            |                                             | 76 691,30  |
|     | – przemieszczenie wewnętrzne                |                                      |               |                                      |                                             | 0,00       |
|     | – inne                                      |                                      |               |                                      |                                             | 0,00       |
| b)  | Zmniejszenia, w tym:                        | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                        | 0,00       |
| 2.  | Wartość brutto na koniec okresu             | 0,00                                 | 0,00          | 245 432,12                           | 0,00                                        | 245 432,12 |
| 3.  | Umorzenie na początek okresu                |                                      | 0,00          | 168 740,82                           |                                             | 168 740,82 |
| a)  | Zwiększenia                                 |                                      | 0,00          | 19 172,82                            |                                             | 19 172,82  |
| b)  | Zmniejszenia, w tym:                        | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                        | 0,00       |
| 4.  | Umorzenie na koniec okresu                  | 0,00                                 | 0,00          | 187 913,64                           | 0,00                                        | 187 913,64 |
| 5.  | Wartość netto na początek okresu            | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                        | 0,00       |
| 6.  | Wartość netto na koniec okresu              | 0,00                                 | 0,00          | 57 518,48                            | 0,00                                        | 57 518,48  |
| 7.  | Stopień zużycia od wartości początkowej (%) | 0%                                   | 0%            | 77%                                  | 0%                                          | 77%        |

**Nota nr 2**

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania

W 2024 oraz 2023 nie wystąpiły koszty zakończonych prac rozwojowych.

Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
 Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 Nota nr 3  
 Zakres zmian wartości środków trwałych

| Lp. | Wyszczególnienie                                   | Grunty własne | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem      |
|-----|----------------------------------------------------|---------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------|------------|
| 1.  | <b>Wartość brutto na początek okresu</b>           | 0,00          | 0,00              | 77 115,91                       | 501 185,16        | 0,00                    | 578 301,07 |
| a)  | Zwiększenia, w tym:                                | 0,00          | 0,00              | 12 167,17                       | 0,00              | 0,00                    | 12 167,17  |
|     | – nabycie                                          |               | 0,00              | 12 167,17                       |                   |                         | 12 167,17  |
|     | – przemieszczenie wewnętrzne                       |               |                   |                                 |                   |                         | 0,00       |
|     | – inne - leasing                                   |               |                   |                                 |                   |                         | 0,00       |
| b)  | Zmniejszenia, w tym:                               | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00       |
| 2.  | <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>             | 0,00          | 0,00              | 89 283,08                       | 501 185,16        | 0,00                    | 590 468,24 |
| 3.  | <b>Umorzenie na początek okresu</b>                |               | 0,00              | 70 714,02                       | 89 874,36         |                         | 160 588,38 |
| a)  | Zwiększenia                                        |               | 0,00              | 3 072,96                        | 100 236,96        |                         | 103 309,92 |
| b)  | Zmniejszenia, w tym:                               | 0,00          | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00       |
| 4.  | <b>Umorzenie na koniec okresu</b>                  | 0,00          | 0,00              | 73 786,98                       | 190 111,32        | 0,00                    | 263 898,30 |
| 5.  | <b>Wartość netto na początek okresu</b>            | 0,00          | 0,00              | 6 401,89                        | 411 310,80        | 0,00                    | 417 712,69 |
| 6.  | <b>Wartość netto na koniec okresu</b>              | 0,00          | 0,00              | 15 496,10                       | 311 073,84        | 0,00                    | 326 569,94 |
| 7.  | <b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b> | 0%            | 0%                | 83%                             | 38%               | 0%                      | 45%        |

Nota nr 4

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość przez jednostki powiązane

*nie dotyczy*

Nota nr 5

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

*nie dotyczy*

Nota nr 6

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych (z wyszczególnieniem środków trwałych) oraz długoterminowych aktywów finansowych

*nie dotyczy*

## Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Nota nr 7

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

*nie dotyczy*

### Nota nr 8

Zakres zmian inwestycji długoterminowych

*nie dotyczy*

### Nota nr 9

Kwota wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana

*Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące sposobu ustalenia oraz okresu odpisywania wartości firmy.*

| L.p.  | Nazwa jednostki             | Wartość firmy | Okres amortyzacji | Odpis roczny | Odpis dotychczasowy | Wartość netto w SF |
|-------|-----------------------------|---------------|-------------------|--------------|---------------------|--------------------|
| 1.    | Deventiv Sp.z o.o.          | 61 217,62 5   |                   | 0,00         | 61 217,62           | 0,00               |
| 2.    | Summit Technology So.z o.o. | 377 953,68    |                   | 0,00         | 377 953,68          | 0,00               |
| Suma: |                             | 439 171,30    |                   | 0,00         | 439 171,30          | 0,00               |

### Nota nr 10

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przyznają

*nie dotyczy*

### Nota nr 11

Odpisy aktualizujące należności

*nie dotyczy*

### Nota nr 12

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

*nie dotyczy*

Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Nota nr 13**

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

*nie dotyczy*

**Nota nr 14**

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

| Lp.       | Wyszczególnienie                                              | Wartość na początek okresu | Zwiększenia      | Zmniejszenia     | Wartość na koniec okresu |
|-----------|---------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Długoterminowe</b>                                         | <b>2 313,00</b>            | <b>22 327,00</b> | <b>0,00</b>      | <b>24 640,00</b>         |
| -         | Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.                     | 2 313,00                   | 22 327,00        |                  | 24 640,00                |
| <b>2.</b> | <b>Krótkoterminowe</b>                                        | <b>34 016,22</b>           | <b>30 047,63</b> | <b>30 246,80</b> | <b>33 817,05</b>         |
| -         | Czynne rozliczenie międzyokresowe dot. wydatków projektu MPVP |                            |                  |                  | 0,00                     |
| -         | Czynne rozliczenie międzyokresowe dot. wydatków projektowych  | 32 929,28                  | 30 047,63        | 29 159,86        | 33 817,05                |
| -         | Czynne rozliczenie międzyokresowe dot. wydatków pozostałych   | 1 086,94                   |                  | 1 086,94         | 0,00                     |
| <b>3.</b> | <b>Razem</b>                                                  | <b>36 329,22</b>           | <b>52 374,63</b> | <b>30 246,80</b> | <b>58 457,05</b>         |

**Nota nr 15**

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane, oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych

| Lp. | Wyszczególnienie  | Ilość posiadanych akcji / udziałów | Wartość nominalna | Ilość posiadanych akcji uprzywilejowanych | Wartość posiadanych akcji uprzywilejowanych | Kapitał podstawowy na koniec okresu | Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu |
|-----|-------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1.  | Gromada Robert    | 430000                             | 0,10              | 0,00                                      | 0,00                                        | 43 000,00                           | 20,08%                                         |
| 2.  | Szczepaniak Zenon | 480000                             | 0,10              | 0,00                                      | 0,00                                        | 48 000,00                           | 22,41%                                         |
| 3.  | Trznadel Andrzej  | 240000                             | 0,10              | 0,00                                      | 0,00                                        | 24 000,00                           | 11,21%                                         |
| 4.  | Pozostali         | 991746                             | 0,10              | 0,00                                      | 0,00                                        | 99 174,60                           | 46,31%                                         |
|     | <b>Razem</b>      | <b>2141746</b>                     | <b>-</b>          | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                    | <b>214 174,60</b>                   | <b>100,01%</b>                                 |

*Jednostka dominująca oraz inne jednostki powiązane nie posiadają udziałów (akcji) własnych.*

# Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Nota nr 16

### Zakres zmian stanu rezerw

| Lp. | Wyszczególnienie                                 | Wartość na początek okresu | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Wartość na koniec okresu |
|-----|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------------|
| 1.  | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 313,00                   | 22 327,00   | 0,00          | 0,00        | 24 640,00                |
| 2.  | Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne      | 184 464,26                 | 73 409,62   | 0,00          | 10 674,81   | 247 199,07               |
| a)  | długoterminowe                                   | 0,00                       | 0,00        | 0,00          | 0,00        | 0,00                     |
| b)  | krótkoterminowe                                  | 184 464,26                 | 73 409,62   | 0,00          | 10 674,81   | 247 199,07               |
| -   | Utworzenie rezerwy na urlopy                     | 184 464,26                 | 73 409,62   |               | 10 674,81   | 247 199,07               |
| 3.  | Pozostałe rezerwy                                | 288 950,00                 | 80 000,00   | 288 950,00    | 0,00        | 80 000,00                |
| a)  | długoterminowe                                   | 0,00                       | 0,00        | 0,00          | 0,00        | 0,00                     |
| b)  | krótkoterminowe                                  | 288 950,00                 | 80 000,00   | 288 950,00    | 0,00        | 80 000,00                |
| -   | rezerwa na koszty                                | 288 950,00                 | 80 000,00   | 288 950,00    |             | 80 000,00                |
| -   | rezerwa na koszty audytu                         |                            |             |               |             | 0,00                     |
| 4.  | Rezerwy na zobowiązania ogółem                   | 475 727,26                 | 175 736,62  | 288 950,00    | 10 674,81   | 351 839,07               |

## Nota nr 17

### Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Leasing operacyjny do spłaty w okresie powyżej 1 roku do 3 lat.

## Nota nr 18

### Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

nie dotyczy

## Nota nr 19

Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Leasing operacyjny - część długoterminowa w kwocie 33.777,35 zł, część krótkoterminowa w kwocie 147.918,07 zł

## Nota nr 20

Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia, także wekslowe, niewykazywane w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku tych jednostek oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń.

Weksel własny in blanco do umowy leasingu BMW serii 5 od BMW Financial Services Polska Sp. z o.o. nr LO/51967/0123 z 26.01.2023 oraz o weksle własne in blanco do umów o dofinansowanie.

# Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Nota nr 21

Informacje o przypadkach, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

*nie dotyczy*

## Nota nr 22

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

*Nie występują rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień bilansowy.*

## Nota nr 23

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

| Lp. | Wyszczególnienie                       | Rok bieżący |           | Rok poprzedni |           |
|-----|----------------------------------------|-------------|-----------|---------------|-----------|
|     |                                        | kraj        | zagranica | kraj          | zagranica |
| 1.  | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00        | 0,00      | 0,00          | 0,00      |
| 2.  | Przychody netto ze sprzedaży usług     | 0,00        | 0,00      | 47 025,60     | 0,00      |
| -   | Sprzedaż usług                         | 0,00        |           | 47 025,60     |           |
| 3.  | Przychody ze sprzedaży towarów         | 0,00        | 0,00      | 0,00          | 0,00      |
| -   | sprzedaż towarów                       |             |           |               |           |
| 4.  | Przychody ze sprzedaży materiałów      | 0,00        | 0,00      | 0,00          | 0,00      |
| 5.  | Przychody netto ze sprzedaży razem     | 0,00        | 0,00      | 47 025,60     | 0,00      |

## Nota nr 24

Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

*Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczym*

## Nota nr 25

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

*nie dotyczy*

## Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Nota nr 26

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

*nie dotyczy*

### Nota nr 27

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

*W 2024 roku Jednostka dominująca poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 88,9 tys. zł. Jednostka dominująca oraz Spółki zależne nie planują nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w roku następnym. Nie wystąpiły oraz nie są planowane również nakłady na ochronę środowiska.*

### Nota nr 28

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

*nie dotyczy*

### Nota nr 29

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Kurs EUR na koniec roku 2024 zgodnie z Tabelą nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r. – 4,2730

Kurs EUR na koniec roku 2023 zgodnie z Tabelą nr 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023 r. – 4,3480

Średni kurs EUR w roku 2024\* - 4,3042

Średni kurs EUR w roku 2023\* - 4,5284

\* średnia arytmetyczna bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio w 2024 r. i 2023 r.

### Nota nr 30

Przeciętne zatrudnienie w jednostkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

| Lp.          | Wyszczególnienie /wg grup zawodowych | Rok bieżący  | Rok poprzedni |
|--------------|--------------------------------------|--------------|---------------|
| 1.           | Zarząd                               | 1,00         | 1,00          |
| 2.           | Administracja                        | 3,00         | 3,00          |
| 3.           | Pozostali                            | 29,55        | 47,08         |
| <b>Razem</b> |                                      | <b>33,55</b> | <b>51,08</b>  |

# Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Nota nr 31**

**Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących jednostki dominujące**

| Lp.       | Wyszczególnienie                                                                                         | Rok bieżący       | Rok poprzedni     |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1.</b> | <b>Wynagrodzenia należne za rok obrotowy</b>                                                             | <b>811 393,57</b> | <b>412 775,88</b> |
| -         | członkowie organów Zarządzających                                                                        | 758 415,07        | 412 775,88        |
| -         | członkowie organów Nadzorujących                                                                         | 52 978,50         | 0,00              |
| -         | członkowie organów Administrujących                                                                      |                   |                   |
| <b>2.</b> | <b>Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy</b>                                                           | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| -         | członkowie organów Zarządzających                                                                        |                   |                   |
| -         | członkowie organów Nadzorujących                                                                         |                   |                   |
| -         | członkowie organów Administrujących                                                                      |                   |                   |
| <b>3.</b> | <b>Zobowiązanie wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**Nota nr 32**

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej

*nie dotyczy*

**Nota nr 33**

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią dodatkowo uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią. Objaśnienie przyczyny różnicy pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych- jeżeli dotyczy.

Na pozycję odsetki od pożyczek składają się zapłacone odsetki od leasingów w kwocie 18.076,61 zł, odsetki naliczone od udzielonych pożyczek w kwocie 16.545,20 zł.

Na pozycję zmiana stanu rezerw składa się bilansowa zmiana stanu rezerw w wysokości 123.888,19 zł

Na pozycję zmiana stanu zapasów składa się bilansowa zmiana stanu zapasów w wysokości 518.463,50 zł

Na pozycję zmiana stanu należności składa się bilansowa zmiana stanu należności w kwocie 272.093,63 zł, w tym należności z tytułu przekazanych kaucji -24.464,70 zł

Na pozycję zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów składa się bilansowa zmiana zobowiązań w wysokości 1.892.700,05 w tym zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 136.527,59 zł i zobowiązań z tytułu nabycia udziałów 10.000,00 zł oraz 399.215,57 zł z tytułu kompensaty zobowiązań z wpływami z emisji akcji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Nota nr 34**

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej.

*nie dotyczy*

**Nota nr 35**

Informacja o zaliczkach, kredytach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących jednostki dominującej

*nie dotyczy*

**Nota nr 36**

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

| Lp.                                         | Wyszczególnienie                                                       | Rok bieżący      | Rok poprzedni    |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub</b> |                                                                        |                  |                  |
| <b>1.</b>                                   | <b>podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych</b>         | <b>40 000,00</b> | <b>37 000,00</b> |
| a)                                          | obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 40 000,00        | 13 000,00        |
| b)                                          | inne usługi poświadczające                                             |                  |                  |
| c)                                          | usługi doradztwa podatkowego                                           |                  |                  |
| d)                                          | pozostałe usługi                                                       |                  | 24 000,00        |
| <b>2. Razem</b>                             |                                                                        | <b>40 000,00</b> | <b>37 000,00</b> |

## Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Nota nr 37

Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

*W roku obrotowym dokonano korekty wartości firmy w wysokości 379.772,30 zł oraz zmniejszenia kwoty należności z tytułu rozliczenia zaliczki w wysokości 616.751,79 zł.*

### Nota nr 38

Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

W dniu 8 maja 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 03/05/2025 w sprawie wyrażenia zgody na przeniesienie lub zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Medisensonic S.A.  
W dniu 8 maja 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 03/05/2025 w sprawie utworzenia w Medisensonic S.A. programu motywacyjnego.  
W dniu 17.03.2025 roku nastąpiło zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału podstawowego Spółki o kwotę 4.029,50 zł do wysokości 218.204,10 zł.

### Nota nr 39

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

*nie dotyczy*

### Nota nr 40

Inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

*Na dzień bilansowy łączna wartość pożyczek wraz z odsetkami 2.724.371,65 zł udzielonych przez Medisensonic SA dla:*  
*1. Summit Technology Sp.z o.o. wraz z należnymi odsetkami wynosi 383.608,86 zł. Termin spłaty przypada na 31.12.2025 roku.*  
*2. Deventiv Sp.z o.o. wraz z należnymi odsetkami wynosi 2.340.762,79 zł. Termin spłaty przypada na 31.12.2025 roku.*

## Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Nota nr 41

Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostki powiązane są wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

*nie dotyczy*

### Nota nr 42

Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

*nie dotyczy*

### Nota nr 43

Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Założenie kontynuacji działalności Grupy jest oparte na szeregu założeń, które było podstawą przyjętego przez Zarząd Jednostki dominującej do realizacji planu finansowego.*

*Podstawą przyjętego założenia kontynuacji działalności jest m.in. powołanie przyszłej emisji akcji Medisensonic S.A. w kwocie 9,1 MLN (mimo faktu jej już istotnego obniżenia przez Zarząd Jednostki dominującej w stosunku do możliwości pozyskania maksymalnej kwoty środków wynikającej z dokumentów - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medisensonic S.A. z dnia 08.05.2025 w którym są zawarte uchwały stanowiące podstawę emisji plus Umowa z Domem Maklerskim INC SA wraz z założeniami).*

*Należy również podkreślić, że mamy tutaj do czynienia z emisją na bardzo atrakcyjnych warunkach dla akcjonariuszy. Jako twardy argument możliwości osiągnięcia zakładanej kwoty z emisji Zarząd Jednostki dominującej wskazuje ilość podpisanych umów pożyczek konwertowalnych wśród obecnych akcjonariuszy. Na 18.06.25 r. łączna kwota tych pożyczek opiewała już na 1 562 495,00 zł.*

*Dodatkowo, co również należy podkreślić, Jednostka dominująca posiada już kolejne deklaracje zawarcia takich umów. Wszystko to pokazuje zasadność wartości pokazanych w planie kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki dominującej wskazuje również, że prowadzi już bardzo zaawansowane rozmowy ze strategicznym Inwestorem Hohnloser Investment GmbH gdzie trwają negocjacje o realizacji części inwestycji (minimum 1 mln EUR) przekazanej w transzach na konto Jednostki dominującej do końca 2025 roku.*

## Memorandum Informacyjne MediSensonic S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medisensonic SA na dzień 31.12.2024 r.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Nota nr 44

Informacje o przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych

*nie dotyczy*

### Nota nr 45

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust.1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz.U. z 2023 r. poz.2488), art.3b ust.1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz.U.z 2024 r. poz.512).

Na rachunku bankowym "VAT - split payment" na dzień bilansowy zgromadzono środki pieniężne w kwocie: 79.046,49 zł

### Nota nr 46

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Jednostka dominująca i spółki Grupy planują pokryć straty zyskami uzyskanymi w latach następnych.

### Nota nr 47

Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

Nie dotyczy

Adrianna Orzepowska

Robert Gromada

Wrocław, dnia 03.07.2025 r.

.....  
podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

.....  
podpis Kierownika Jednostki dominującej

## 2. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta

### SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDISENSONIC SA ZA 2024 ROK

|       |                                                                                                                                                                                                                    |    |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.    | PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE MEDISENSONIC SA                                                                                                                                                                     | 3  |
| 1.    | SKŁAD GRUPY                                                                                                                                                                                                        | 3  |
| 2.    | SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ                                                                                                                                                                                | 3  |
| 3.    | RADA NADZORCZA                                                                                                                                                                                                     | 3  |
| 4.    | SKŁAD ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY                                                                                                                                                                                   | 3  |
| 5.    | BIEGLY REWIDENT                                                                                                                                                                                                    | 4  |
| 6.    | INFORMACJE O POSIADANYCH ODDZIAŁACH LUB ZAKŁADACH                                                                                                                                                                  | 4  |
| 7.    | INFORMACJE O POSIADANYCH ODDZIAŁACH LUB ZAKŁADACH PRZEZ JEDNOSTKI ZALEŻNE                                                                                                                                          | 4  |
| 8.    | ZWIĘZŁY OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY                                                                                                                                                                                    | 5  |
| 9.    | Podstawowe elementy strategii rozwoju Grupy                                                                                                                                                                        | 9  |
| II.   | WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                                                                                                                                                                                 | 10 |
| III.  | WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE                                                                                                                                                                              | 11 |
| IV.   | CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. | 12 |
| 1.    | REALIZACJA PROJEKTÓW WŁASNYCH B+R                                                                                                                                                                                  | 12 |
|       | MPVT – Prace badawczo-rozwojowe nad nowym urządzeniem do diagnostyki stanu miazgi zęba oparte na technologii mikrofal (Microwave Pulp Vitality Tester)                                                             | 13 |
|       | Touchwave – Opis projektu                                                                                                                                                                                          | 14 |
|       | Glucowave – opracowanie prototypu systemu do bezinwazyjnego monitorowania poziomu glikemii u człowieka                                                                                                             | 16 |
|       | SOREST – Materac z sensorami biomedycznymi                                                                                                                                                                         | 17 |
|       | DAOS – Opracowanie technologii automatycznego skanowania jamy ustnej na potrzeby stomatologii specjalistycznej                                                                                                     | 19 |
|       | MUFCA                                                                                                                                                                                                              | 20 |
|       | Projekt AUTOSTRZYKAWKA                                                                                                                                                                                             | 21 |
| 2.    | BADANIA KONTRAKTOWE                                                                                                                                                                                                | 22 |
| 3.    | WYDARZENIA KORPORACYJNE I ORGANIZACYJNE GRUPY                                                                                                                                                                      | 24 |
| V.    | INFORMACJA NA TEMAT INICJATYW PODEJMOWANYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM W OBSZARZE BADAŃ I ROZWOJU NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE                                           | 25 |
| VI.   | OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI                                                                                                                             | 26 |
| VII.  | STRUKTURA AKCJONARIUSZY, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY                                                              | 26 |
| VIII. | INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY                                                                                                                                              | 27 |
| IX.   | ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT                                                                                                                                             | 27 |
| 1.    | PODWYŻSZENIE KAPITAŁU                                                                                                                                                                                              | 27 |
| 2.    | Zawarcie umowy podwykonawczej w projekcie "AUTOSTRZYKAWKA"                                                                                                                                                         | 27 |
| 3.    | Płynność finansowa spółki dominującej w 2 kwartale 2025 r.                                                                                                                                                         | 28 |
| 4.    | INFORMACJE O REALIZACJI PROJEKTÓW                                                                                                                                                                                  | 28 |
| 5.    | Zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na przeniesienie lub zbycie części przedsiębiorstwa                                                                                                                       | 29 |
| 6.    | Utworzenie w MediSensonic S.A. programu motywacyjnego                                                                                                                                                              | 29 |

|                                                                                                                                                    |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| X. POZOSTAŁE INFORMACJE                                                                                                                            | 30 |
| 1. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO                                                                                                    | 30 |
| 2. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY GRUPĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA | 30 |
| 3. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH                                                                                                          | 31 |
| 4. KREDYTY I POŻYCZKI                                                                                                                              | 32 |
| 5. PORĘCZENIA I GWARANCJE                                                                                                                          | 33 |
| 6. OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE PROGNOZ WYNIKÓW                                                                                                           | 33 |
| 7. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI                                                                                                          | 33 |
| 8. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH                                                                                            | 33 |
| 9. INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW/AKCJI WŁASNYCH                                                                                                    | 33 |
| 10. POSTĘPOWANIA SĄDOWE, ARBITRAŻOWE LUB ADMINISTRACYJNE                                                                                           | 33 |
| 11. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA                                                                                                       | 34 |
| 12. ISTOTNE POZYCJE POZABILANSOWE                                                                                                                  | 34 |
| XI. ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI                                                                                                           | 34 |
| XII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU                                                                 | 35 |

## SPIS RYSUNKÓW

|                                                      |   |
|------------------------------------------------------|---|
| Rysunek 1: Obszary diagnostyczne działalności spółki | 4 |
| Rysunek 2: Model komercjalizacji projektów           | 5 |

## SPIS TABEL

|                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabela 1: Struktura akcjonariuszy                                                          | 25 |
| Tabela 2: Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące | 25 |

## **I. Podstawowe informacje o Grupie MediSensonic SA**

### **1. Skład Grupy**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupę Kapitałową Medisensonic tworzyły następujące podmioty:

- Medisensonic SA jako jednostka dominująca (dalej „Spółka”, „jednostka dominująca”) - Dnia 9 lutego 2023 roku nastąpiło przekształcenie Medisensonic sp. z o.o. w spółkę akcyjną.
- Deventiv Sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której Spółka jest właścicielem 100% udziałów,
- Summit Technology Sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 100.% udziałów,
- Medisensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach, w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

Na dzień Dokumentu Spółka nie jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio kontrolowanym przez jakikolwiek podmiot.

Spółka tworzy grupę kapitałową w skład której wchodzi:

MediSensonic S.A. jako jednostka dominująca,

Deventiv sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której MediSensonic S.A. posiada 100% udziałów,

Summit Technology sp. z o.o., w której MediSensonic S.A. posiada 100% udziałów,

Medisensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach, w której MediSensonic S.A. posiada 100% udziałów.

*Źródło: Spółka*

Prezesem Zarządu każdej ze spółek Grupy Kapitałowej jest Pan Robert Gromada.

### **2. Skład Zarządu jednostki dominującej**

Na dzień 31.12.2024 r. w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził Pan Robert Gromada, który pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz Pan Marcin Malinowski który pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu. W dniu 20 stycznia 2025 r. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Marcin Malinowski. Zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 marca 2025 r. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2024 (dalej: Sprawozdanie) Zarząd jest jednoosobowy - Pan Robert Gromada pełni funkcję Prezesa Zarządu.

### **3. Rada Nadzorcza**

Na dzień 31.12.2024r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład rady nadzorczej jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

Bukietyńska Agnieszka

Trznadel Dorota

Sagan Mateusz

Kościak Sławomir Łukasz

Czaplicki Krzysztof Piotr

### **4. Skład Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Na dzień 31 grudnia 2024 r w skład Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki dominującej wchodzili:

Pan Robert Gromada - 20,08 % udziału w kapitale Spółki

Pan Zenon Szczepaniak - 22,41 % udziału w kapitale Spółki

Pan Andrzej Trznadel - 11,21 % udziału w kapitale Spółki

Pozostali Akcjonariusze\*- 46,30 %

\*(każdy posiadający poniżej 5% udziału w kapitale Spółki)

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki dominującej wchodzili:

Pan Robert Gromada - 19,70 % udziału w kapitale Spółki

Pan Zenon Szczepaniak - 22,00 % udziału w kapitale Spółki

Pan Andrzej Trznadel - 11,00 % udziału w kapitale Spółki

Pozostali Akcjonariusze\*- 47,30 %

\*(każdy posiadający poniżej 5% udziału w kapitale Spółki)

## **5. Biegły Rewident**

Na podstawie Uchwały Nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 listopada 2023 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki/Grupy za 2023-2024 r. powołano B-think Audit Sp. z o.o., w imieniu, którego Biegły Rewident Marcin Hauffa przeprowadził badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki/Grupy za 2023-2024 r.

## **6. Informacje o posiadanych oddziałach lub zakładach**

Na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania MediSensonic S.A. posiadała ODDZIAŁ w WARSZAWIE z Siedzibą w POLSCE woj. MAZOWIECKIE, ul. Franciszka Szuberta 33, 02-408 WARSZAWA. W oddziale prowadzona jest działalność badawczo- rozwojowa Spółki.

Uchwałą Zarządu z dnia 4 marca 2024 roku MediSensonic S.A. zmieniła adres siedziby na Wrocław, ul. Szczytnicka 11. Zmiana została wpisana do KRS w kwietniu 2024 roku.

Uchwałą Zarządu z dnia 2 czerwca 2025 roku Medisensonic S.A. , zmieniła adres siedziby na Wrocław, ul. Edmunda Kajdasza 4a lok.3. Zmiana została wpisana do KRS w czerwcu 2025 roku.

## **7. Informacje o posiadanych oddziałach lub zakładach przez jednostki zależne**

Na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania Deventiv posiada oddziały w Warszawie, ul. Franciszka Szuberta 33 oraz w Katowicach, ul. Grabowa 2 lok 504.

Uchwałą nr 1 z dnia 4 marca 2024 roku Deventiv Sp. z o.o, zmieniła adres siedziby na Wrocław, ul. Szczytnicka 11. Zmiana została wpisana do KRS w kwietniu 2024 roku.

Uchwałą Zarządu z dnia 3 czerwca 2025 roku Deventiv Sp. z o.o , zmieniła adres siedziby na Wrocław, ul. Edmunda Kajdasza 4a lok.3. Zmiana została wpisana do KRS w czerwcu 2025 roku.

Na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania Summit Technology Sp. z o.o. nie posiadała oddziałów. Adres Spółki pozostaje niezmienny od powstania tj. Łódź, ul. Jana Muszyńskiego 2.

## **8. Zwięzły opis działalności Grupy**

### **Deventiv sp. z o.o.**

Nazwa spółki: Deventiv spółka z ograniczona odpowiedzialnością

Siedziba, adres: Wrocław, ul. Edmunda Kajdasza 4a lok.3, 52-234 Wrocław

NIP 6342969687

REGON 384863002

KRS 0000813824

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Udziałowcy 100% - MediSensonic S.A.

Deventiv sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, KRS 0000813824, NIP 6342969687, REGON 384863002, jest podmiotem w 100% zależnym od MediSensonic S.A.. Kapitał zakładowy Deventiv sp. z o.o. wynosi 40 tys. zł (800 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy). Wartość wniesionego aportu wynosi 25 tys. zł. Prezesem Zarządu Spółki jest pan Robert Gromada – Prezes Zarządu MediSensonic S.A.. Zarząd Deventiv sp. z o.o. jest jednoosobowy.

Kapitał własny Deventiv sp. z o.o. na dzień 31.12.2024 r. wynosił - 2.218.591,72 PLN. Spółka wygenerowała stratę w 2024 w kwocie -716 253,99 PLN.

Spółka realizuje projekt DAOS - Opracowanie technologii automatycznego skanowania jamy ustnej na potrzeby stomatologii specjalistycznej. Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój IDOP.01.01.01-00-0930/21 całkowity koszt realizacji projektu wynosił 9.977.881,61 PLN, a przyznana wysokość dofinansowania wynosiła 7.810.233,71 PLN. Wkład własny projektu wynosił 2.167.647,90 PLN. Finansowanie wkładu własnego do projektu oraz działalności operacyjnej spółki realizowane jest w 100% przez MediSensonic S.A. w postaci podwyższenia kapitałów własnych Deventiv sp. z o.o. albo pożyczek do spółki zależnej, które po okresie rozliczeniowym konwertowane będą na kapitał własny. Na dzień Dokumentu NCBR uznał projekt DAOS jako rozliczony i zakończony.

W dniach 18.08.2022 r., 21.11.2022 r. oraz 23.08.2023 r. MediSensonic S.A. udzieliła spółce zależnej pożyczki w łącznej kwocie 2.550.000 PLN na warunkach rynkowych z terminem spłaty do 31.12.2025 r. Na dzień 31.12.2024 roku zobowiązanie Deventiv sp. z o.o. (wraz z odsetkami) wynosiło 2.340.762,79 PLN,

Nie wystąpiły inne transakcje pomiędzy podmiotami oprócz wskazanych umów pożyczek.

### **Summit Technology sp. z o.o.**

Nazwa spółki Summit Technology sp. z o.o.

Forma prawna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba, adres Łódź, ul. Jana Muszyńskiego 2, 90-151 Łódź

NIP 7252210309

REGON 367742415

KRS 0000686112

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejestrowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS

Udziałowcy 100% - MediSensonic S.A.

Summit Technology sp. z o.o., z siedzibą w Łodzi, KRS 0000686112, NIP 7252210309, REGON 367742415, jest podmiotem w 100% zależnym od MediSensonic S.A., a jej wyniki finansowe podlegają konsolidacji. MediSensonic S.A. nabyła 90% udziałów Summit Technology sp. z o.o. od Pana Roberta Gromady (Prezes Zarządu MediSensonic S.A.) w maju 2023 roku za kwotę 27 tys. PLN oraz 10% udziałów od UMED sp. z o.o. w październiku 2024 r. za kwotę 10 tys. PLN.

Ponadto Spółka zawarła z UMED umowę współpracy w procesie komercjalizacji projektu SO-REST, Spółka może reprezentować prawa własności intelektualnej wytworzonej w ramach realizacji projektu SO-REST przez Uniwersytet Medyczny w Łodzi. .

Kapitał własny Summit Technology na dzień 31.12.2024 r. wynosił - 438.130,67 PLN. Spółka osiągnęła stratę netto w 2024 roku w wysokości - 105.057,33. PLN

Spółka realizuje projekt SO-REST! - Materac z sensorami biomedycznymi. Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój POIR.04.01.04-00-0155/17-00 całkowity koszt realizacji projektu wynosi 4.908.518,68 PLN, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 4.538.288,75 PLN. Wkład własny projektu wynosi 370.229,93 PLN. Finansowanie wkładu własnego do projektu oraz działalności operacyjnej spółki realizowane jest w 100% przez MediSensonic S.A. w postaci podwyższenia kapitałów własnych Summit Technology sp. z o.o. albo pożyczek do spółki zależnej, które po okresie rozliczeniowym konwertowane będą na kapitał własny.

W zależności od możliwości komercjalizacji projektu SO-REST! Intencją Zarządu MediSensonic S.A. jest albo dokonanie zbycia spółki Summit Technology sp. z o.o. albo połączenie MediSensonic S.A. z Summit Technology sp. z o.o. Zarząd planuje, że strategiczne decyzje co do zbycia lub połączenie nastąpi nie wcześniej niż po ukończeniu wszystkich prac B+R związanych z projektem materac – SO-REST! i rozliczeniu dotacji otrzymanej od NCBR. Na dzień Dokumentu projekt SO-REST! uzyskał od NCBR status „niefunkcjonujący” co oznacza, że NCBR pozwolił na kontynuowanie do 31.10.2025 r. Jego finansowanie zostało ograniczone wyłącznie do środków własnych (przyznane i niewykorzystane dotacje do końca 2023 roku wygasły, realizacja projektu pozostaje pod kontrolą NCBR). Projekt SO-REST! uzyskał pozytywną ocenę raportu z działań B+R od NCBR.

Przy zbywaniu lub przejmowaniu Summit Technology sp. z o.o. przez MediSensonic S.A. jest także planowane rozliczenie pożyczki jaką Summit Technology sp. z o.o. uzyskała od Pana Roberta Gromady na pokrycie wkładu własnego przy realizacji projektu materac – SO-REST!.

Dnia 11.03.2022 r. oraz 16.01.2023 r. MediSensonic S.A. udzieliła spółce zależnej pożyczki w kwocie głównej 348 000 PLN na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki ustalono do dnia 31.12.2025 r. Na dzień 31.12.2024 roku zobowiązanie Summit Technology sp. z o.o. (wraz z odsetkami) wynosiło 383.608,86 zł PLN.

Nie wystąpiły inne transakcje pomiędzy podmiotami oprócz wskazanych umów pożyczek.

#### **Medisensonic s.r.o.**

Medisensonic s.r.o., spółka zarejestrowana w Czechach, numer identyfikacyjny IČO 17813905, z siedzibą z Budovatelu 3151/28, 466 01 Jablonec nad Nisou, Czechy, wpisana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Wojewódzki w Usti nad Labem, dział C, wkładka 49789, nie prowadzi na dzień działalności operacyjnej, a jej wyniki nie podlegają konsolidacji z uwagi na ich nieistotność. MediSensonic S.A. zamierza za jej pośrednictwem występować na rynku czeskim o środki od inwestorów prywatnych oraz środki publiczne na rozwój produktów MediSensonic.

#### **Medisensonic S.A.**

MediSensonic S.A. to innowacyjna firma z sektora MedTech, specjalizująca się w projektowaniu, rozwoju i wdrażaniu przełomowych wyrobów medycznych. Kluczowym obszarem kompetencji Spółki jest zaawansowana technologia mikrofalowa, stanowiąca fundament dla większości naszych autorskich rozwiązań diagnostycznych.

Główne Kierunki Działalności i Produkty:

Spółka koncentruje swoje prace badawczo-rozwojowe na tworzeniu nieinwazyjnych urządzeń medycznych, które odpowiadają na istotne potrzeby współczesnej medycyny. Do najważniejszych, opracowywanych przez nas produktów, należą:

Bezinwazyjny glukometr: Umożliwiający monitorowanie poziomu glukozy we krwi bez konieczności nakłuwania skóry.

Bezmannetowy ciśnieniomierz: Oferujący komfortowy i nowoczesny pomiar ciśnienia tętniczego.

Innowacyjne wyroby medyczne dla stomatologii: Dwa dedykowane rozwiązania wspierające diagnostykę i leczenie w tej dziedzinie.

Materac do detekcji bezdechu: System monitorujący funkcje życiowe i wykrywający epizody bezdechu sennego.

Autostrykawka jako urządzenie z sektora Dual-Use pozwalające na automatyczne samodzielne podawanie w szybki i sprawny sposób (również przez odzież wierzchnią) leków domięśniowych w sytuacji bezpośredniego zagrożenia zdrowia i życia ludzkiego, ze szczególnym uwzględnieniem sytuacji mających miejsce na współczesnym polu walki

Wszystkie wymienione projekty medyczne (za wyjątkiem projektu Autostrykawka) bazują na unikalnym wykorzystaniu technologii mikrofalowych, w tym biosensorów mikrofalowych i radarowych, do detekcji zmian chorobowych. Proces diagnostyczny uzupełniany jest o zaawansowaną interpretację i cyfrowe obrazowanie uzyskanych wyników.

Rozwój Technologii Mikrofalowych dla Innych Sektarów:

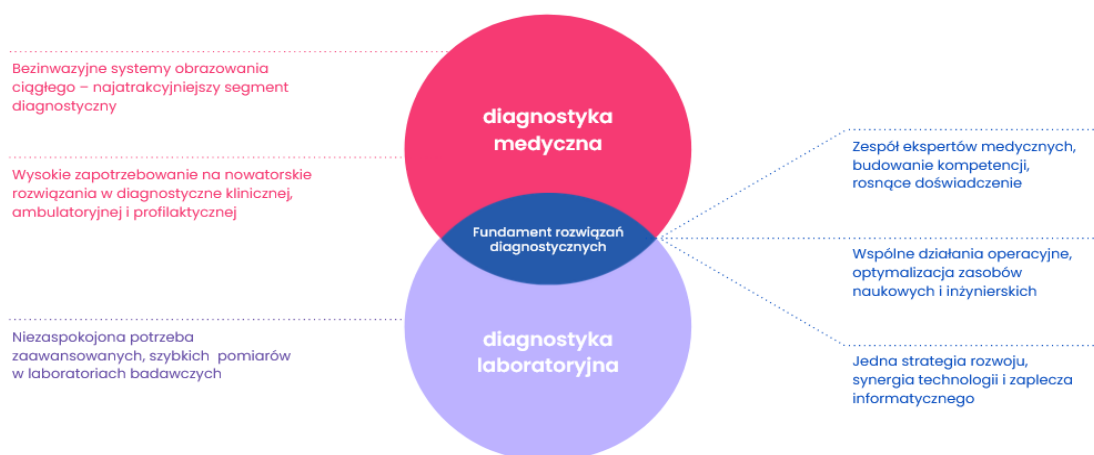
Poza głównym nurtem działalności MedTech, MediSensonic S.A. wykorzystuje swoje bogate doświadczenie w technologiach mikrofalowych realizując specjalistyczne projekty na potrzeby sektora obronnego.

#### **Misja i Wartość dla Rynku:**

Celem MediSensonic S.A. jest wprowadzanie na rynek urządzeń medycznych, które znacząco usprawniają procesy diagnostyczne poprzez ich przyspieszenie, umożliwienie ciągłego monitorowania oraz minimalizację ryzyka błędnej interpretacji wyników. Nasze rozwiązania mają potencjał zrewolucjonizować podejście do diagnostyki w kluczowych obszarach medycyny.

Rysunek 1: Obszary diagnostyczne działalności spółki

**MediSensonic posiada zdolność rozwijania projektów w dwóch obszarach diagnostycznych:**



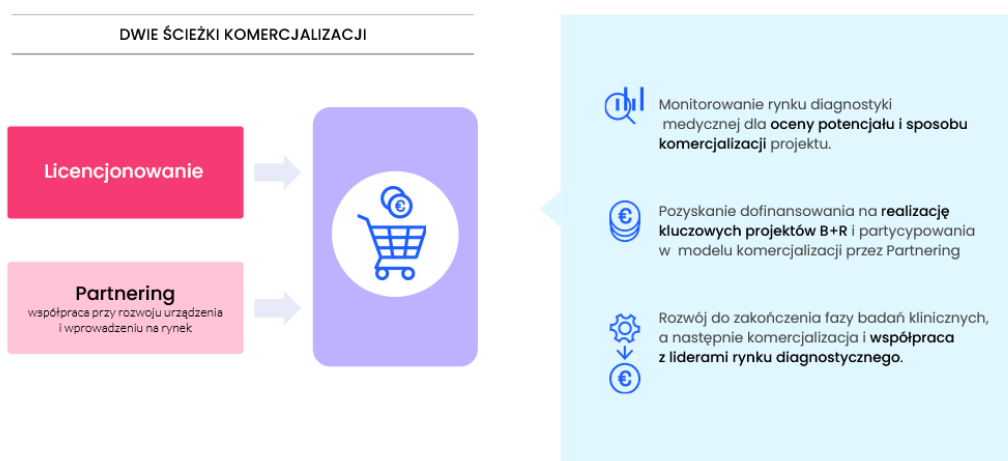
MediSensonic SA działa w dwóch obszarach aktywności:

Rozwoju i komercjalizacji projektów diagnostycznych o globalnym potencjale

Realizacji Badań Kontraktowych na rzecz jednostek naukowo badawczych i podmiotów branżowych w ramach posiadanych technologii i know-how.

Rysunek 2: Model komercjalizacji projektów

**Model komercjalizacji projektów:**



### Informacja o przyjętej strategii rozwoju MediSensonic

Podstawą strategii rozwoju Spółki jest realizacja innowacyjnych projektów badawczo-rozwojowych w obszarze bezinwazyjnych metod diagnostyki medycznej o globalnym potencjale zastosowania. Wyniki realizowanych projektów komercjalizowane będą w postaci licencji i praw własności lub współpracy podczas rozwoju i sprzedaży komercyjnych rozwiązań opracowanych urządzeń diagnostycznych oraz Dual-Use.

### 9. Podstawowe elementy strategii rozwoju Grupy

**Realizacja własnych projektów B+R** w obszarze innowacyjnych rozwiązań diagnostyki medycznej jest podstawą strategii rozwoju Grupy w najbliższych latach. Zasadnicze programy badawcze dotyczą pomiarów i obrazowania ciągłego podstawowych funkcji życiowych organizmu ludzkiego.

Badania nad opracowaniem nowych rozwiązań diagnostycznych prowadzone będą głównie w oparciu o własne unikalne technologie pomiaru i obrazowania złożonych zjawisk medycznych. Grupa posiada Szerokie portfolio projektów diagnostycznych, łączących informatykę medyczną z technologią przetwarzania i obrazowania danych.

Komercjalizacja Projektów B+R polegać będzie na budowanie wartości transakcyjnej w oparciu o generowanie IP, a następnie licencjonowanie i wprowadzenie na rynek globalny opracowanych urządzeń diagnostycznych przez liderów rynku - duże firmy z sektora medical devices (urządzeń medycznych).

**Rozwój badań kontraktowych** prowadzonych przez Grupę na rzecz firm z sektora diagnostycznego wspierać będzie własny wkład MediSensonic w finansowaniu projektów B+R i motywować do poszukiwania nowych technologii oraz rozwoju kompetencji badawczo naukowych. W ramach badań kontraktowych Grupa planuje w oparciu o posiadane wyniki, wiedzę naukową oraz doświadczenie uzyskiwane podczas prowadzonych prac B+R, prowadzić wspólne projekty z potencjalnymi Partnerami do komercjalizacji realizowanych projektów B+R lub ich rozwoju w nowych rozszerzonych zastosowaniach.

Potwierdzeniem wysokich standardów jakościowych Spółki jest pozytywne przejście audytu ISO 13485 dla wyrobów medycznych. Norma ta definiuje wymagania dla Systemu Zarządzania Jakością (SZJ) w branży medycznej, a pomyślny audyt świadczy o spełnianiu tych wymagań przez MediSensonic S.A. Pozwala to na ocenę skuteczności systemu oraz identyfikację potencjalnych obszarów do dalszego doskonalenia.

**Źródła finansowania** strategii rozwoju Grupy to środki własne oraz dotacje z funduszy unijnych i krajowych. Wkład własny do realizacji projektów B+R Grupa pozyskuje z emisji udziałów/akcji prowadzonych sukcesywnie wraz z postępem prac badawczych i realizacją kamieni milowych poszczególnych etapów projektów. Spółka również będzie pozyskiwała środki finansowe z działalności usługowej oraz sprzedaży produktów dual-use.

**Strategiczne cele finansowe** przyjęte zgodnie z harmonogramem realizowanych projektów B+R opartym o zapisy umów zawartych z NCBR, Grupa planuje uzyskanie pierwszych wpływów z komercjalizacji poszczególnych projektów po roku 2025. Wobec powyższego, nie wcześniej niż w roku 2026 Spółka powinna osiągnąć pierwsze przychody z opłat wstępnych (ang. upfront payments), natomiast w kolejnych latach powinny pojawić się wpływy związane z osiąganiem tzw. kamieni milowych zaplanowanych dla poszczególnych projektów. W dacie publikacji sprawozdania Spółka nie ma jednak możliwości dokładnego określenia kwot przychodów z komercjalizacji poszczególnych projektów.

**Polityka dywidendy** Grupa w najbliższych latach zakłada priorytet wykorzystania środków finansowych z działalności komercyjnej prowadzonej w segmencie badań kontraktowych oraz kapitałów własnych pozyskanych w drodze emisji udziałów/akcji na rynku kapitałowym w Polsce na potrzeby pokrycia udziału własnego w innowacyjnych projektach B+R. Mając na uwadze ilość i rozmiar prowadzonych projektów B+R oraz związany z tym wysoki poziom zapotrzebowania na wkład własny uzupełniający otrzymane dofinansowanie, Grupa do czasu osiągnięcia przychodów z komercjalizacji pierwszych, zakończonych pozytywnym wynikiem projektów B+R nie przewiduje wypłaty dywidendy. Jednocześnie ze względu na wczesny okres rozwoju Grupy oraz ciągłe zapotrzebowanie na dodatkowy kapitał, Zarząd Grupy nie może określić roku, w którym pierwszy raz dokona rekomendacji wypłaty dywidendy. Jednakże wypłata dywidendy jest planowana zgodnie z dokumentem informacyjnym.

Grupa nie jest stroną umów ani nie posiada zobowiązań, które ograniczałyby w jakikolwiek sposób wypłatę dywidendy w przyszłości.

#### **Dostępność nowych opcji finansowania nierozwadniającego (ang. non-dilutive funding)**

Z uwagi na przyjęty i z powodzeniem stosowany w Grupie model finansowania wczesnych prac badawczo-rozwojowych, polegający na współfinansowaniu kosztów tych badań w znacznym stopniu przy użyciu nierozwadniającego kapitału w formie dotacji, Grupa identyfikuje i monitoruje na bieżąco dostępność ww. form finansowania swojej działalności B+R.

Badania, o których mowa powyżej, z uwagi na swój pionierski charakter, obarczone są znacznym ryzykiem inwestycyjnym, ale jednocześnie pozwalają Grupie na testowanie nowych pomysłów oraz wylanianie projektów o największym potencjale komercjalizacyjnym. Dzięki wykorzystaniu dostępnych form finansowania w formie dotacji, kształtowanie portfolio projektowego Grupy może się odbywać z minimalnym wpływem zarówno na strukturę akcjonariatu, jak i przy minimalizacji ryzyka inwestycyjnego wszystkich akcjonariuszy Grupy.

Rok 2024 zapoczątkował w Polsce nową 5-letnią perspektywę finansowania prac B+R prowadzoną przez UE pod nazwą Horyzont Europa (Horizon Europe 2021).

Uruchomiono krajowy programu "Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027" (FENG), będącego kontynuacją programu Inteligentny Rozwój 2014-2020, z którego Spółka korzystała przy współfinansowaniu swojej działalności B+R.

## II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

|                                          | Rok obrotowy<br>zakończony<br>31.12.2024 | Rok obrotowy<br>zakończony<br>31.12.2023 |
|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                          | tys. zł                                  | tys. zł                                  |
| Przychody z działalności operacyjnej     | 274                                      | 4 775                                    |
| Koszty działalności operacyjnej razem    | 9 949                                    | 9 138                                    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -9 675                                   | -4 364                                   |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem       | -9 569                                   | -4 267                                   |
| Zysk (strata) netto                      | -9 569                                   | -4 267                                   |

|                                               | Stan na 31.12.2024 | Stan na<br>31.12.2023 |
|-----------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
|                                               | tys. zł            | tys. zł               |
| Aktywa / Pasywa razem                         | 6 736              | 9 210                 |
| Aktywa trwałe                                 | 459                | 701                   |
| Aktywa obrotowe                               | 6 277              | 6 388                 |
| Kapitał własny                                | 3 389              | 6 173                 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania        | 3 347              | 3 037                 |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 34                 | 180                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 2 977              | 2 407                 |
| Średnia ważona liczba akcji                   | 2 141 746          | 1 957 474             |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>    | <b>-4,47</b>       | <b>-2,18</b>          |
| Liczba akcji na koniec okresu                 | 2 141 746          | 1 957 474             |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b> | <b>1,58</b>        | <b>3,15</b>           |

## III. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

|                                          | Rok obrotowy<br>zakończony<br>31.12.2024 | Rok obrotowy<br>zakończony<br>31.12.2023 |
|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                          | tys. zł                                  | tys. zł                                  |
| Przychody z działalności operacyjnej     | 272                                      | 7 794                                    |
| Koszty działalności operacyjnej razem    | 10 558                                   | 12 958                                   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | - 10 287                                 | - 5 163                                  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem       | -10 348                                  | - 5 620                                  |
| Zysk (strata) netto                      | - 10 348                                 | - 5 620                                  |
| Zysk (strata) netto mniejszości          | -2                                       | -2                                       |
| Zysk (strata) netto                      | - 10 347                                 | -5 622                                   |

|                       | Stan na 31.12.2024 | Stan na<br>31.12.2023 |
|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                       | tys. zł            | tys. zł               |
| Aktywa / Pasywa razem | 4 420              | 7 737                 |
| Aktywa trwałe         | 464                | 677                   |
| Aktywa obrotowe       | 3 956              | 4 939                 |
| Kapitał własny        | 732                | 4 304                 |

|                                               |              |              |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania        | 3 688        | 3 431        |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 34           | 180          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 3 303        | 2 776        |
| Średnia ważona liczba akcji                   | 2 141 746    | 1 957 474    |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>    | <b>-4,83</b> | <b>-2,87</b> |
| Liczba akcji na koniec okresu                 | 2 141 746    | 1 957 474    |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b> | <b>0,34</b>  | <b>2,20</b>  |

#### IV. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

##### 1. Realizacja projektów własnych B+R

Celem projektów naukowo-technologicznych realizowanych przez Grupę jest ciągły rozwój kompetencji w oparciu o autorskie rozwiązania i maksymalizacja obszarów wykorzystania IP i know-how. Realizacja tego celu obejmuje testowanie opracowanych przez Grupę rozwiązań, badanie możliwości ich komercyjnych zastosowań poza wynikającymi z własnych projektów oraz wymianę wiedzy i doświadczeń pomiędzy uznanymi zagranicznymi jednostkami i zespołami naukowo-badawczymi w Europie i na świecie. Współpraca prowadzona przy realizacji projektów badawczych buduje międzynarodowe relacje i stanowi referencje dla koncepcji badawczych, wiedzy merytorycznej naukowców MediSensonic. Po pierwszych komercjalizacjach głównych projektów Grupy, działania te stanowią podstawę do inicjowania i rozwoju w przyszłości kolejnych ultrainnowacyjnych programów.

##### MPVT - Prace badawczo-rozwojowe nad nowym urządzeniem do diagnostyki stanu miazgi zęba oparte na technologii mikrofal (Microwave Pulp Vitality Tester)

###### Cel projektu

Rezultatem projektu będzie urządzenie do obrazowania przepływu krwi w naczyniach miazgi zębów (Microwave Pulp Vitality Tester). Będzie to nowy i innowacyjny produkt, po raz pierwszy wykorzystujący technologię mikrofal do oceny stanu miazgi zęba. W efekcie przeprowadzonych badań stworzone zostanie bezinwazyjne urządzenie diagnostyczne zrealizowane w postaci zaprojektowanego specjalnego układu sensora działającego w oparciu o efekt Dopplera ze zoptymalizowanym układem nadawczo-odbiorczym i z głowicą kontaktową. Wyniki badań zostaną wdrożone do działalności firmy poprzez produkcję i sprzedaż zaprojektowanych urządzeń. Docelowymi odbiorcami będą gabinety stomatologiczne (zarówno państwowe, jak i prywatne), centra medyczne oraz kliniki uniwersyteckie.

Efektom realizacji prac będzie wykonanie prototypu urządzenia do obrazowania przepływu krwi w miazdze zęba opartego o technologię mikrofal, które stanowić będzie innowację w skali światowej.

Konstruowane urządzenie umożliwi obiektywną i wiarygodną ocenę stanu miazgi zęba, w przeciwieństwie do powszechnie wykorzystywanych obecnie w praktyce klinicznej metod diagnostycznych dzięki następującym funkcjonalnościom:

wysoka czułość pomiaru

możliwość zastosowania we wszystkich zabiegach, w których kluczowe jest zdiagnozowanie żywotności miazgi zęba: endodoncja; implantologia; procedury protetyczne; element leczenia ortodontycznego; ocena stanu miazgi zębów u pacjentów onkologicznych, u których planowana jest radio- bądź chemioterapia

powtarzalność wyników

bezinwazyjny pomiar

szybkość obrazowania - dokonanie pomiaru bez dodatkowych przygotowań tj. robienia dodatkowych wycisków stomatologicznych do utrzymania sondy pomiarowej

brak błędów pomiarowych wynikających z wrażliwości na artefakty związane z ruchami i drganiami mechanicznymi  
większa ergonomia wykonywania pomiarów, krótki czas trwania całej procedury.

### Okres realizacji

Dofinansowany przez NCBR projekt obejmuje – okres od marca 2019 r., zaczynający się od opracowania koncepcji wyrobu medycznego do badań klinicznych i prac przedwdrożeniowych włącznie, które zakończyły się w grudniu 2023 r.

### Finansowanie

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 6.839.186,73 zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 5.111.110,89 zł. Wkład własny projektu Spółka pokrywa z kapitału pozyskanego w ramach przeprowadzonej emisji akcji.

### Realizacja i wyniki projektu w okresie sprawozdawczym

#### Podsumowanie zaawansowania prac

Opracowano postać finalną wyrobu, zakończono czwarte badanie kliniczne (raport statystyczny w przygotowaniu) oraz zgłoszono w celu ochrony IP patent (RP oraz EPO). Zastrzeżono znak towarowy Dentiwave. Przeprowadzenie kolejnych badań klinicznych zależy od decyzji biznesowych dotyczących rozwoju technologii i wynikających z sytuacji rynkowej i rozmów z potencjalnymi nabywcami technologii.

Dalsze prace: opracowanie raportu statystycznego z czwartego badania klinicznego; kolejne badania zależą od decyzji biznesowych, implementacja wyników badań klinicznych, w tym algorytmów obliczeniowych, w wersji ostatecznej wyrobu; uruchomienie procesu certyfikacji – planowane są do wykonania do końca 2025 roku.

### Touchwave - Opis projektu

Projekt opracowania nowej, bezinwazyjnej metody pomiaru ciśnienia krwi bez użycia mankietu (Touchwave).

### Cel projektu

Touchwave jest projektem dotyczącym opracowania nowej metody pomiaru ciśnienia krwi, która będzie bezinwazyjna i wygodna w stosowaniu (nie będzie wymagała noszenia mankietu) a ponadto będzie umożliwiała pomiar ciągły (bez potrzeby stosowania kilkuminutowych przerw). Zaproponowana metoda pomiaru wymaga zastosowania innowacyjnych rozwiązań sprzętowych w obszarze pomiaru sygnałów oraz innowacyjnych algorytmów przetwarzania danych.

Celem projektu jest opracowanie i przebadanie nowatorskich metod akwizycji sygnałów oraz sposobów przetwarzania danych, przeznaczonych do ciągłego, nieinwazyjnego i bez-mankietowego pomiaru ciśnienia tętniczego. Metody te będą bazować na pomiarze i przetwarzaniu sygnału fotopletyzmograficznego oraz mikrofalowego.

Bezpośrednim rezultatem projektu będzie innowacyjne urządzenie umożliwiające pomiar zmian ciśnienia tętniczego krwi a po odpowiedniej kalibracji, również pomiar wartości bezwzględnej.

### Okres realizacji

Dofinansowany przez NCBR projekt obejmuje – począwszy od lutego 2021 r. – badania przemysłowe dotyczące projektu i wytworzenia komponentów technologii, ich integracji i przygotowania do badań oraz przeprowadzenie badań klinicznych nr 1 (faza do 10.2022 r.), eksperymentalne prace rozwojowe dotyczące projektu i wytworzenia prototypów urządzenia oraz przeprowadzenie badań klinicznych nr 2..

### Finansowanie

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 11.755.259,92 zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 8.875.633,71 zł. Wkład własny projektu w wysokości 2.879.626,21 zł Spółka pokrywa z kapitału pozyskanego w ramach przeprowadzanych emisji akcji.

### Realizacja i wyniki projektu w okresie sprawozdawczym

#### Zaawansowanie i uzyskane wyniki

Projekt rozpoczął się w marcu 2021 r. od aktualizacji stanu wiedzy w zakresie technologii pomiarowej oraz dostępnych urządzeń alternatywnych. Została opracowana architektura autorskiego systemu pomiarowego umożliwiającego jednoczesne przebadanie wielu rozwiązań konstrukcyjnych oraz wykonanie badań eksperymentalnych z referencyjnym holterem medycznym. Obecnie zrealizowane zostały badania symulacyjne oraz konstrukcyjne kluczowych sensorów techniki optycznej i mikrofalowej. Zaprojektowane zostały dedykowane

elementy sensorów, układów sterujących i oprogramowania do badań i przetwarzania danych. Opracowano i uruchomiono kompletny model systemu pomiarowego. Aktualny etap prac obejmuje wdrożenie wniosków z analizy wyników badań klinicznych do finalnej postaci wyrobu z technologią optyczną. Wyniki pierwszego i drugiego badania klinicznego wskazują na potwierdzenie skuteczności opracowanej metody pomiaru bezinwazyjnego.

### Podsumowanie drugiego badania klinicznego TOUCHWAVE

| Informacje ogólne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Testowanie                                                                                                                                                                                                                        | Wynik                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Przeprowadzone w Klinice Kardiologii i Chorób Wewnętrznych Wojskowego Instytutu Medycznego (WIM) w Warszawie</p> <p>Tytuł badania: Ocena dokładności pomiaru ciśnienia tętniczego rejestrowanego za pomocą czujnika fotopletyzmo graficznego oraz czujnika mikrofalowego względem pomiarów ciśnienia tętniczego wykonanych urządzeniem referencyjnym (ABPM, ambulatory blood pressure monitor) w testach czynnościowych prowokujących zmiany ciśnienia tętniczego oraz w czasie aktywności dziennej i spoczynku nocnego</p> <p>Głównym badaczem jest płk prof. dr hab. n. med. Paweł Krzesiński</p> | <p>Cele badania:</p> <p>Ocena dokładności pomiaru poziomu ciśnienia uzyskanego przez wyroby badane nr 1 i 2 (ciśnienie wyliczone z zarejestrowanego sygnału) względem pomiarów ciśnienia mierzonych urządzeniem referencyjnym</p> | <p>Badanie ukończone.</p> <p>Wyniki dla technologii PPG:</p> <p>Dla SYS średnia wartość MARD = ok. 4,7 %</p> <p>Dla DIA średnia wartość MARD = 6,9 %.</p> <p>Urządzenie w wersji mikrofalowej:</p> <p>Dla SYS średnia wartość MARD = 7,7 %</p> <p>Dla DIA średnia wartość MARD = 8,8 %</p> |

### Podsumowanie zaawansowania prac

Stan: opracowano prototyp wyrobu do walidacji metody pomiarowej. Badane były dwie techniki pomiarowe: mikrofalowa i optyczna. Ukończone drugie badanie kliniczne z raportem statystycznym, trwa przygotowanie wersji urządzenia finalnego do certyfikacji zgodnie z MDR. Przeprowadzenie ewentualnych kolejnych badań klinicznych i modyfikacji wersji wyrobu zależy od decyzji biznesowych dotyczących rozwoju technologii i wynikających z sytuacji rynkowej i rozmów z potencjalnymi nabywcami technologii.

Ochrona IP: W przygotowaniu zgłoszenie patentowe w trybie EPO.

Dalsze prace:

- opracowanie wersji finalnej wyrobu dla wersji z pomiarem optycznym, implementacja algorytmów obliczeniowych.
- opracowanie nowych algorytmów analizy kształtu fali tętna dla wersji z pomiarem jednopunktowym.
- opracowanie techniki fuzji informacji z pomiarów optycznych i mikrofalowych.
- uruchomienie procesu certyfikacji – planowane do wykonania do końca 2025 roku (wersja optyczna).

### GlucoWave - opracowanie prototypu systemu do bezinwazyjnego monitorowania poziomu glikemii u człowieka

#### Cel projektu

Celem projektu jest opracowanie prototypów oraz przeprowadzanie badań klinicznych innowacyjnego urządzenia do monitorowania poziomu glikemii u człowieka w sposób bezinwazyjny. Urządzenie o roboczej nazwie GlucoWave

opierać się będzie na mikrofalowych technikach pomiarowych. Planowany system Glucowave nie używa igieł ani innych tego typu kosztownych i wymiennych czujników inwazyjnych wkłuwanych pod skórę pacjenta. Element pomiarowy, zwany dalej sondą, dotyka do skóry pacjenta i dokonuje pomiaru parametrów tkanek podskórnych bez jakiegokolwiek naruszenia ciągłości powierzchni skóry.

Planowane są do opracowania i przebadania dwie wersje urządzenia. Pierwsza wersja, wykorzystuje jako element pomiarowy sondę rezonansową wchodzącą w kontakt ze skórą pacjenta. Druga wersja wykorzystywać będzie technikę mikrofalowego pomiaru radiometrycznego. W projekcie planowane są badania kliniczne na ochotnikach w celu weryfikacji przyjętej koncepcji pomiarowej oraz oceny dokładności wyliczanych przez system wartości glikemii. Docelowo system Glucowave jest dedykowany do wsparcia procesu diagnozy i leczenia cukrzycy typu 1 i 2 oraz cukrzycy ciążyowej.

### Okres realizacji

Dofinansowany przez NCBR projekt obejmuje – okres od października 2021 r., zaczynający się od opracowania koncepcji wyrobu medycznego do badań klinicznych i prac przedwdrożeniowych włącznie, które zakończyły się w grudniu 2023 r.

### Finansowanie

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 11.360.689,26 zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 8.322.688,01 zł. Wkład własny projektu Spółka pokrywa z kapitału pozyskanego w ramach przeprowadzonej emisji akcji.

### Realizacja i wyniki projektu w okresie sprawozdawczym

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje nt. pierwszego przeprowadzonego badania klinicznego

| Opis pierwszego badania klinicznego GLUCOWAVE                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Informacje ogólne                                                                                                                      | Testowanie                                                                                                                                                                                                         | Wynik                                                                                                                                                                                                     |
| Przeprowadzono w placówkach prywatnych.                                                                                                | Cele badania:<br><br>Średnia bezwzględna różnica wyrażona w procentach wartości referencyjnej (MARD) między wskazaniem glikemii przez badany wyrób a referencyjnym pomiarem glikemii wykonanym w tym samym czasie. | Badanie ukończone. Raport statystyczny opracowany.                                                                                                                                                        |
| Tytuł badania: Pilotażowa ocena skuteczności i bezpieczeństwa nieinwazyjnego przezskórnego pomiaru glukozy wyrobem medycznym GLUCOWAVE |                                                                                                                                                                                                                    | Wyniki analizy retrospektywnej:<br><br>- Użyto 3 różnych urządzeń referencyjnych (AccuChek, Contour, Libre)<br><br>- Badane były 3 typy innowacyjnych czujników mikrofalowych, jeden aktywny i 2 pasywne. |
| Główny badacz:<br><br>dr. hab. n med. Jan Skupień, prof. UJ)                                                                           | Celem naszego urządzenia jest uzyskanie wartości MARD* około (poniżej) 10% (wartość typowa dla rynkowych systemów CGM).                                                                                            | - Średni MARD* dla 35 pacjentów wynosi < 5%                                                                                                                                                               |

Źródło: Spółka

\*MARD to miara błędu, stosowana powszechnie w celu opisu stopnia dokładności pomiaru danym urządzeniem względem urządzenia referencyjnego, wskazuje na średnią wartość odchyłki pomiarów od faktycznej glikemii.

### Podsumowanie zaawansowania prac

Aktualny stan: Ukończone pierwsze badanie kliniczne opracowany raport statystyczny.

Ochrona IP: zgłoszenie patentowe w trybie europejskim oraz w trybie PCT, zarejestrowane trzy wzory przemysłowe. W przygotowaniu kolejne zgłoszenia.

Dalsze prace:

- Opracowanie wersji finalnej wyrobu (wersja profesjonalna), opracowanie i implementacja nowych algorytmów obliczeniowych.
- Drugie badanie kliniczne dwufazowe: faza stacjonarna oraz domowa.
- Uruchomienie procesu certyfikacji – planowane są do wykonania do końca 2026 roku.

Przeprowadzenie ewentualnych kolejnych badań klinicznych i modyfikacji wersji wyrobu zależy od decyzji biznesowych dotyczących rozwoju technologii i wynikających z sytuacji rynkowej i rozmów z potencjalnymi nabywcami technologii

### **SOREST - Materac z sensorami biomedycznymi**

MediSensonic SA dokonała zakupu 10 % udziałów w firmie Summit Technology sp. z o.o. za kwotę 10 tys. PLN.. Obecnie MediSensonic S.A. posiada 100% udziałów w kapitale SUMMIT TECHNOLOGY sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi pod adresem ul. Jana Muszyńskiego, nr 2, 90-151 ŁÓDŹ, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000686112, posiadającej numer REGON: 367742415, oraz NIP: 7252210309.

### **Cel Projektu**

Niniejszy projekt ma na celu przeprowadzenie badań przemysłowych i eksperymentalnych prac rozwojowych, w wyniku których opracowana zostanie innowacja produktowa – aktywny materac SOREST. Rozwiązanie to dostarczy takie funkcjonalności, jak dynamiczne ułożenie określonych partii ciała, odpowiednie podtrzymanie pozycji ciała podczas snu, a także całodobowe monitorowanie parametrów życiowych takich jak: temperatura ciała, częstotliwość tętna, ciśnienie tętnicze, parametry pulsoksymetrii etc. Materac będzie stanowił innowacyjne rozwiązanie technologiczne, charakteryzujące się nowym podejściem do monitorowania snu osób chorych, upośledzonych lub niedołączonych z wbudowanym mechanizmem masażu pneumatycznego oraz powłoką czujników realizujących funkcje bezdotykowego monitorowania wyżej wymienionych czynności życiowych. Warstwa pneumatyczna będzie umożliwiała prowadzenie masażu według wybranego schematu działania lub ukształtowanie powierzchni materaca w celu dopasowania go do występującej w danej chwili konieczności. Monitorowanie funkcji życiowych możliwe będzie dzięki zamontowaniu wewnątrz materaca czujników, których budowa, sposób zasilania i łączności zostanie opracowana zgodnie z najnowszymi technologiami IoT. Dzięki realizacji projektu opracowana zostanie nowa metoda diagnozowania zaburzeń oddychania w trakcie snu w połączeniu z nową metodą zmieniającej pozycję chorego podczas snu w celu minimalizacji bezdechu.

### **Okres realizacji**

Od września 2018 do czerwca 2023. W tym czasie prowadzone były prace projektowe, rozwojowe oraz przed wdrożeniowe. Projekt wszedł w fazę prac przedwdrożeniowych oraz w stosunku do NCBR - w tryb projektu niefunkcjonującego.

### **Finansowanie**

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 4.908.518,68 zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 4.538.288,75 zł. Wkład własny projektu w wysokości 370.229,93 zł. Finansowanie wkładu własnego do projektu oraz działalności operacyjnej spółki realizowane jest w 100% przez Medisensonic S.A. w postaci podwyższenia kapitałów własnych Summit Technology sp. z o.o. albo pożyczek do spółki zależnej, które po okresie rozliczeniowym konwertowane będą na kapitał własny.

Opisywane finansowanie jest sumą kwot przeznaczoną na koszty kwalifikowane dla spółki jak i Łódzkiego Uniwersytetu Medycznego. (UMED). Każdy z konsorcjantów wkład własny ponosi z własnych środków.

### **Realizacja i wyniki projektu w okresie sprawozdawczym**

#### **Podsumowanie zaawansowania prac**

Stan obecny: Opracowano prototyp wyrobu. Uzyskano zgodę komisji bioetycznej na drugie badanie kliniczne.

Ochrona IP: W przygotowaniu zgłoszenie patentowe.

W Spółce prowadzone są równoległe prace nad drugą wersją materaca niebędącą wyrobem medycznym - tzw. wersja "biznesowa", zawierająca warstwę sensoryczną bez zestawu siłowników i silników elektrycznych.

Opracowano prototyp materaca sensorycznego "biznesowego", przeprowadzono analizy bezpieczeństwa oraz przeprowadzono badania bezpieczeństwa do deklaracji CE.

Opracowano wersję zaktualizowaną części sprzętowej zestawu czujników oraz nową modułową konstrukcję materaca jako platformy integracyjnej dla różnych sensorów. Planowane wykonanie krótkiej serii prototypów planowane jest do końca 2025 r.

Przeprowadzenie kolejnych badań klinicznych zależy od decyzji biznesowych dotyczących rozwoju technologii i wynikających z sytuacji rynkowej i rozmów z potencjalnymi nabywcami technologii.

### **DAOS - Opracowanie technologii automatycznego skanowania jamy ustnej na potrzeby stomatologii specjalistycznej**

Projekt DAOS realizowany jest w spółce celowej Deventiv Sp. z o.o., która w 100% należy do Medisensonic SA. Finansowanie wkładu własnego do projektu oraz działalności operacyjnej spółki realizowane jest w 100% przez Medisensonic S.A. w postaci podwyższenia kapitałów własnych Deventiv sp. z o.o. albo pożyczek do spółki zależnej, które po okresie rozliczeniowym konwertowane będą na kapitał własny.

#### **Cel Projektu**

Przedmiotem projektu jest opracowanie na rynek stomatologiczny nowego automatycznego skanera wewnątrzustnego (DAOS – Deventiv Automatic Oral Scanner). W wyniku realizacji projektu powstanie nowe urządzenie na rynek stomatologiczny, innowacyjne w skali światowej. DAOS to urządzenie, które po umieszczeniu w jamie ustnej pacjenta dokona automatycznego obrazowania zębów i dziąseł z wysoką dokładnością, szybkością i bez aktywnego udziału operatora tj. bez aktywnej obsługi manualnej operatora w celu przeprowadzenia badania. W efekcie pracy urządzenia powstanie standardowy model 3D jamy ustnej, w formie pliku komputerowego niezbędnego do planowania leczenia stomatologicznego, a w tym diagnostyki, leczenia protetycznego, implantologicznego, ortodontycznego oraz projektowania geometrii protez, szablonów implant. i aparatów ortodontycznych. Ostatecznym rezultatem projektu będzie urządzenie, przenośne, działające bezprzewodowo wyposażone w mikrokomputer z oprogramowaniem. Użytkownikami urządzenia będą kliniki stomatologiczne, dentyści jak i specjaliści (implantolodzy, endodonci, protetycy, ortodonci, periodontolodzy). Aby używać DAOS, nie będzie wymagane ani szkolenia ani nabycie doświadczenia z użytkowania urządzenia, ponieważ skaner działa automatycznie. Obsługa polega na włożeniu części ustnej skanera do jamy ustnej i po naciśnięciu przycisku zaczyna się skanowanie, ramię sterowane komputerem porusza się wewnątrz części ustnej i pobiera obrazy zębów. DAOS będzie bezpieczny dla pacjenta ponieważ zostanie wyposażony w jednorazową część ustną wymienną dla każdego pacjenta, co w czasach zagrożenia wirusem takim jak COVID-19 dodatkowo wpłynie na bezpieczeństwo pacjentów. Skaner zastąpi powszechnie stosowane, niewygodne wyciski stomatologiczne, bazujące na masie alginatowej bądź silikonowej, a także manualne skanery stomatologiczne wymagające aktywnego zaangażowania operatora w trakcie procesu skanowania i zapewniające mało powtarzalne wyniki. DAOS posiada znaczną grupę klientów docelowych, odbiorców produktu. W pierwszej kolejności są to stomatolodzy ogólni, którzy wykonują w swojej praktyce około 384 wyciski rocznie, drugą grupą są specjaliści (implantolodzy, ortodonci, stomatolodzy wyspecjalizowani w protetyce), którzy mogą wykonywać około 1000 wycisków rocznie (4 dziennie). W Europie jest to grupa około 380 tysięcy klientów (350 000 w EU), w USA około 200 tysięcy. Na świecie liczba dentyistów to około 1,2 mln. Globalny rynek stomatologiczny wraz z protetycznym wart jest 28,72 mld USD w 2019 roku, rozwija się dynamicznie (CAGR= 5,59% ) i oczekuje się, że osiągnie wartość 39,8 mld w 2025 roku. Zawierający się w nim rynek skanerów manualnych to zaledwie 0,35 mld USD w 2019 r., przy czym rozwijający się w prawie dwa razy wyższym tempie (CAGR=10,6%). Pomimo tego nadal skanery manualne są stosowane w zaledwie 10-15% klinik. DAOS będzie wprowadzany na rynek stomatologiczno-protetyczny, gdzie ważniejsze od wartości całości rynku są wartości poszczególnych segmentów i dynamika ich wzrostu. I tak największy jest rynek protetyczny wart 6,46 mld USD w 2019, CAGR= 6%, następnie rynek implantów 4,6 mld USD, CAGR 5,1%, nie dużo mniejszy rynek ortodontyczny wart 4,43 mld USD, CAGR=9,1%, oraz bardzo ciekawy rynek przezroczystych aparatów ortodontycznych warty 2,16 mld USD w 2019, CAGR=17,7%. Ten ostatni rozwija się z prawie 3 krotnie większym tempem niż cały rynek stomatologiczny, budując jego wzrost. Jak widać z powyższych danych, na rynku jest miejsce na nową technologię, ponieważ większość rynku nadal używa tradycyjnych wycisków alginatowych lub silikonowych.

#### **Finansowanie**

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 9.977.881,61 zł , a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 7.810.233,71 zł. Wkład własny projektu wynosi 2.167.647,90 zł. Finansowanie wkładu własnego do projektu oraz działalności operacyjnej spółki realizowane jest w 100% przez Medisensonic S.A. w postaci podwyższenia kapitałów własnych Deventiv sp. z o.o. albo pożyczek do spółki zależnej, które po okresie rozliczeniowym konwertowane będą na kapitał własny.

## Realizacja i wyniki projektu w okresie sprawozdawczym

### Podsumowanie zaawansowania prac

Stan obecny: opracowano prototyp wyrobu przygotowywany do krótkiej serii produkcyjnej wraz z aktualizacją części sprzętowej skanera. Ukończono metody i struktury sieci neuronowej dla rekonstrukcji modelu 3D.

Planowane jest wykonanie wyrobu w dwóch wersjach. Pierwsza posiada funkcjonalność skanowania optycznego wnętrza jamy ustnej i tworzenia dokumentacji zdjęciowej. Druga wersja posiada funkcjonalność pierwszej plus dodatkową rekonstrukcję trójwymiarowego modelu wnętrza jamy ustnej (wycisk cyfrowy).

Aktualnie opracowywana jest dokumentacja do pierwszego badania klinicznego oraz równoległe prace analityczne dotyczące możliwości certyfikacji wyrobu w wersji pierwszej metodą porównawczą bez badania klinicznego.

Dalsze prace: Optymalizacja algorytmów przetwarzania danych, badanie kliniczne. Uruchomienie procesu certyfikacji wyrobu w wersji pierwszej – planowane są do wykonania do końca 2025 roku. Przeprowadzenie kolejnych badań klinicznych zależy od decyzji biznesowych dotyczących rozwoju technologii i wynikających z sytuacji rynkowej i rozmów z potencjalnymi nabywcami technologii.

### Projekt MUFGA

W maju 2021 roku Medisensonic SA zawarła umowę DOB-SZAFIR/04/A/002/01/2021 jako skutek zawarcia w lutym 2020 roku umowy z WAT (Wojskowa Akademia Techniczna) na utworzenie konsorcjum w celu przygotowania i złożenia do NCBR wniosku o dofinansowanie projektu pt.: „Mikrofalowy układ formowania wiązki antenowej systemów detekcji i niszczenia BSL wykorzystujący technologię metamateriałową” (MUFGA) w konkursie nr 1/SZAFIR/2020 na wykonanie i finansowanie projektów w zakresie badań naukowych lub prac rozwojowych na rzecz obronności i bezpieczeństwa państwa w ramach programu pn. „Rozwój nowoczesnych, przełomowych technologii służących bezpieczeństwu i obronności państwa, pt.. SZAFIR”.

### Cel Projektu

Głównym celem realizacji projektu jest opracowanie i wykonanie prototypowego rozwiązania wielowrotnika mikrofalowego wykorzystującego technologię metamateriałową, przeznaczonego do kształtowania wiązek wieloelementowych szkieletów antenowych znajdujących zastosowanie w systemach detekcji i unieszkodliwiania obiektów typu BSL.

W okresie sprawozdawczym Medisensonic realizuje zadania projektu, wynikające z umowy konsorcyjnej, w tym opracowuje technologię wytwarzania wielowarstwowych specjalizowanych układów mikrofalowych ze strukturami metamateriałowymi oraz przygotowuje specjalistyczne badania weryfikujące odporność zrealizowanych układów na narażenia temperaturowe.

### Okres realizacji

Od 1 czerwca 2021 do 28 lutego 2025.

### Finansowanie

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu dla całego Konsorcjum wynosi 2.794.284,00 zł, a poziom dofinansowania NCBR wynosi 100%.

## Realizacja i wyniki projektu w okresie sprawozdawczym

Wszystkie przewidziane Umową przedsięwzięcia zostały prawidłowo, zgodnie z najlepszą wiedzą Wykonawców wykonane. Dodatkowo przeprowadzono szereg eksperymentów na wolnej przestrzeni z wykorzystaniem stanowisk opracowanych przez Wykonawców, czego wprost we wniosku o finansowanie Projektu nie deklarowano. Na podkreślenie zasługuje fakt, iż wszystkie przeprowadzone analizy teoretyczne i badania praktyczne w środowisku zbliżonym do operacyjnego pozytywnie zweryfikowały założenia i przewidywania Wykonawców Projektu.

### Podsumowanie zaawansowania prac

Istotnymi efektami realizacji Projektu są:

- opracowanie technologii cząstkowych komponentów składowych układu formowania wiązki antenowej tzn.: sprzęgacza kierunkowego, bezkolizyjnego skrzyżowania linii oraz przesuwnika fazy pracujących w paśmie K i wykorzystujących technologię metamateriałową. Dopracowanie ich struktur pod kątem oczekiwanych kształtów charakterystyk amplitudowych i fazowych.

- uzyskanie struktury sprzęgacza kierunkowego pozwalającej na równomierny podział mocy oraz opracowanie układ bezkolizyjnego skrzyżowania linii transmisyjnych o podwyższonej izolacji,
- potwierdzenie eksperymentalne na dużej próbie układów możliwości podwyższenia poziomu transmitancji układów poprzez zastosowanie metamateriałowych struktur AMC,
- opanowanie nowych umiejętności w zakresie integracji złożonych struktur układów formowania wiązki współpracujących z wieloelementowymi szyskami antenowymi, dzięki czemu istnieje możliwość implementacji tego typu układów na wspólnej płaszczyźnie przy wykorzystaniu tej samej technologii,
- opanowanie nowej umiejętności kształtowanie charakterystyk amplitudowych i fazowych torów mikropaskowych przeznaczonych do pracy w paśmie K i wyższych.

## **Projekt AUTOSTRZYKAWKA**

### **Cel Projektu**

Celem projektu jest opracowanie automatycznej strzykawki do samodzielnego podawania leków domięśniowych w sytuacja zagrożenia życia i zdrowia. W wyniku projektu powstanie produkt na 9 TRL i opracowana zostanie technologia jego produkcji.

### **Odbiorcy**

Jednym z najistotniejszych czynników występujących zarówno u pacjentów po przebytych zabiegach czy operacjach w leczeniu szpitalnym, jak również u osób poszkodowanych w różnego rodzaju wypadkach jest ból, który w możliwie najszybszy sposób należy zniwelować, aby zmniejszyć cierpienie poszkodowanego. Nabiera to szczególnego znaczenia w przypadku ran i uszkodzeń ciała, które mogą mieć miejsce w warunkach bojowych na współczesnym polu walki. O ile niesienie pierwszej pomocy w warunkach pokojowych realizowane jest najczęściej przez wyspecjalizowanych ratowników medycznych, o tyle w warunkach bojowych częstokroć poszkodowany jest zmuszony do udzielenia sobie pierwszej pomocy, co często wiąże się z koniecznością podania leku przeciwbólowego.

### **Przewaga technologiczna**

Automatyczna strzykawka pozwoli na samodzielne podanie w szybki i sprawny sposób (również przez odzież wierzchnią) leku domięśniowego w sytuacjach bezpośredniego zagrożenia zdrowia i życia ludzkiego, ze szczególnym uwzględnieniem sytuacji mających miejsce na współczesnym polu walki. Auto-strzykawka zostanie opracowana w taki sposób, aby można było wstrzyknąć lek jedną dłonią (bez konieczności nakręcania igły - jak to ma miejsce w obecnych produktach) oraz wykonanie ampułki z lekiem w taki sposób, aby główne urządzenie jakim jest strzykawka z lekiem była wielokrotnego użytku.

Konstrukcja strzykawki jest dostosowana do działania z popularnymi ampułkami stosowanymi w przemyśle farmaceutycznym, co sprawia, że produkt jest uniwersalny i można go wykorzystać do podawania różnych leków i domięśniowych środków farmaceutycznych z wykorzystaniem tej samej strzykawki. Co istotne, jest urządzeniem wielokrotnego użytku. Wystarczy wymienić ampułkę z lekiem i igłę lub tylko ampułkę, by strzykawka nadal mogła być stosowana.

W ramach realizacji tego projektu prototyp autostrzykawki zostanie poddany badaniom oraz wykonany z materiałów umożliwiających seryjną produkcję.

### **Komercjalizacja**

Komercjalizacja wyników projektu planowana jest w formie sprzedaży licencji lub rozwój produktu z docelowym partnerem komercyjnym.

### **Finansowanie**

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 15 183 958,51 zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 11 089 428,05 zł. Wkład własny projektu wynosi 4.094 530,46 zł. Finansowanie wkładu własnego do projektu oraz działalności operacyjnej spółki realizowane jest w 100% przez Medisensonic S.A.

## 2. Badania kontraktowe

Medisensonic na polskim rynku jest liderem technologii mikrofalowych w zastosowaniu medycznym i jest także jednym z niewielu podmiotów komercyjnych zajmujących się tym zagadnieniem w Europie. Dzięki prowadzonym projektom badawczo-rozwojowym ma realną szansę na dalsze umacnianie swojej pozycji rynkowej.

Drugim polem ekspertyzy zespołu Medisensonic są badania związane z nowymi rozwiązaniami w zakresie wyrobów medycznych. Medisensonic wyróżnia się szerokim spektrum oferowanych usług.

Obszerna ekspertyza i solidne podstawy naukowe oraz innowacyjność i unikalność oferowanych rozwiązań technologicznych sprawiają, że Medisensonic jest w stanie realizować na zlecenie firm kompletne projekty rozwoju wyrobów medycznych od etapu ich odkrywania, aż do wczesnych badań klinicznych.

Segmenty klientów dla Medisensonic:

KI01. Duże firmy technologiczne

KI02. Instytuty

KI03. Uczelnie techniczne

KI04. Średnie przedsiębiorstwa produkcyjne

KI05. Duże przedsiębiorstwa produkcyjne

KI06. Małe przedsiębiorstwa - projekty B+R,

KI07. Startup

KI08. Fundusze inwestycyjne oferujące smart money dla inwestycji

KI09. Klastry technologiczne

KI10. Centra transferu technologicznej

KI11. Naukowcy / hobbyści

KI12. Szkoły podstawowe

KI13. Hurtownie, dystrybutorzy, dealerzy produktów

KI14. Firmy farmaceutyczne

KI15. Firmy CRO

KI16. Firmy prowadzące badania z NCBR lub PARP

KI17. Zakłady w wyższych uczelniach technicznych (Politechnika, WAT)

KI18. Zakłady na uczelniach medycznych

KI19. Ministerstwa Zdrowia, MON, MSWiA, Cyfryzacji

Usługi oferowane przez Medisensonic:

VA01. Przygotowanie i przeprowadzenie badania klinicznego

VA02. Przygotowanie protokołu badania klinicznego

VA03. Usługa eCRF

VA04. Usługa raport statystyczny

VA05. Usługa przetwarzania sygnału

VA08. Wynajem zespołu i infrastruktury LAB B+R

VA09. Projektowanie wyrobu medycznego

VA10. Testowanie walidacyjne produktów medycznego

VA11. Budowa urządzeń elektronicznych (elektrycznych, mechatronicznych)

VA12. Symulacje elektromagnetyczne

VA13. Programowanie urządzeń pod certyfikację

VA14. Projektowanie i wykonanie obwodów drukowanych

VA15. Projektowanie konstrukcji mechanicznych dla wyrobów elektronicznych

VA16. Budowa aplikacji mobilnych (iOS, Android) oraz webowe

VA17. Usługa pomiarów mikrofalowych (do 32GHz)

VA18. Sprzedaż produktów mikrofalowych (własnych)

### 3. Wydarzenia korporacyjne i organizacyjne Grupy

W 2023 roku zmieniły się zasady współpracy z NCBR, w wyniku których kwota dotacji pozostająca do wykorzystania po 31 grudnia 2023 r. i wraz z nią szacowana całkowita wartość projektów uległa zmianie. W związku z zakończeniem okresu kwalifikowalności wydatków w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, z dniem 31 grudnia 2023 r. zakończyła się realizacja wszystkich projektów pod względem merytoryczno-finansowym. W związku z tym, że projekty nie zostały zakończone w okresie kwalifikowalności, Spółka i jej spółki zależne ubiegały się o zgodę na przekształcenie statusu ww. projektów w status niefunkcjonujących, czyli realizowanych po jej okresie kwalifikowalności, poczynsz od 2024 r. ze środków własnych z zachowaniem uzyskanych wcześniej dotacji.

W przypadku projektów MPVT i GLUCOWAVE NCBR uznał projekty za zakończone. Przy projekcie MPVT w dniu 31.10.2024 NCBR po przeanalizowaniu Raportu końcowego uznał projekt za zakończony pod względem merytorycznym jak i finansowym". Projekt GLUCOWAVE otrzymał pozytywną ocenę od NCBR dotyczącą kwestii merytorycznych oraz finansowych. Projekty TOUCHWAVE oraz SO-REST uzyskiwały od NCBR status „niefunkcjonujący” co oznacza, że NCBR pozwolił na ich kontynuowanie (w przypadku TOUCHWAVE do 31.12.2025, a w przypadku SO-REST! do 31.10.2025), finansowanie ich zostało ograniczone wyłącznie do środków własnych (przyznane i niewykorzystane dotacje do końca 2023 roku wygasły, realizacja projektów pozostaje pod kontrolą NCBR). Projekt SO-REST! uzyskał pozytywną ocenę raportu z działań B+R od NCBR. Na dzień sprawozdania NCBR uznał projekt DAOS jako rozliczony i zakończony. Nie wystąpiły żadne istotne odchylenia związane z rozliczaniem oraz współpracą z NCBR. Relacje Grupy z NCBR nie uległy zmianie i są poprawne.

Poniżej przedstawiamy harmonogram zdarzeń, które mają istotny wpływ na działanie Grupy. Z harmonogramu zostały wyłączone zdarzenia związane z operacyjną działalnością związaną z realizacją projektów B+R.

Zmiana adresu siedziby Jednostki dominującej na ul. Szczytnicką 11, 50-382 Wrocław w dniu 4 marca 2024 r. oraz zmiana tego adresu w czerwcu 2025 r. na ul. Edmunda Kajdasza 4a lok 3, 52-234 Wrocław (odnotowana w rejestrze KRS Spółki).

Zmiana adresu siedziby spółki zależnej Deventiv sp. z o.o. na ul. Szczytnicką 11, 50-382 Wrocław w dniu 4 marca 2024 r. oraz zmiana tego adresu w czerwcu 2025 r. na ul. Edmunda Kajdasza 4a lok 3, 52-234 Wrocław (odnotowana w rejestrze KRS Spółki).

Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 195.747,40 PLN do 209.300,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 31 stycznia 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 434/2024 w drodze emisji 135.526 akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 27 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 15 kwietnia 2024 r.

Powołanie Wiceprezesa Zarządu Jednostki dominującej. Rada Nadzorcza MEDISEN SONIC S.A., działając na podstawie § 21 ust. 1 statutu MEDISEN SONIC S.A. w dniu 28 maja 2024r postanawia powołać Marcina Edwarda Malinowskiego do Zarządu MEDISEN SONIC S.A. i powierzyć mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Medisensonic S.A.

W dniu 20 stycznia 2025 r. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Marcin Malinowski. Zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 marca 2025 r. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2024 (dalej: Sprawozdanie) Zarząd jest jednoosobowy - Pan Robert Gromada pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Dokonano zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Z dniem 27.05.2024 r. z członkostwa w organie zrezygnował Pan Robert Rajewski, w jego miejsce powołano z dnia 28.05.2024 r. Pana Mateusza Sagana. Zmiana w składzie Rady Nadzorczej została odnotowana przez w dniu 17.07.2024 przez sąd KRS właściwy dla MediSensonic S.A.

Na mocy uchwały Zarządu MediSensonic S.A. z dnia 4 marca 2024 r. na podstawie art. 371 § 4 Kodeksu spółek handlowych doszło do ustanowienia prokury oraz powołania prokurenta samodzielnego w osobie Pana Zenona Szczepaniaka

Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 209.300,00 PLN do 214.174,60 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 27 czerwca 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 5722/2024, w drodze emisji nie więcej niż 75.700 akcji serii G, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 33 PLN. W drodze oferty objętych zostało 48.746 akcji serii G przez 22 inwestorów. Kapitał zakładowy Spółki po ofercie wynosi 214.174,60 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 4 października 2024 r.

Nabycie przez MediSensonic S.A. od UMED sp. z o.o. w październiku 2024 roku pozostałych 10 % udziałów w firmie Summit Technology sp. z o.o. za kwotę 10 tys. PLN., która rozwija projekt medyczny: materac SO-REST. MediSensonic S.A. posiada 100% udziałów spółki Summit Technology sp. z o.o.

Podwyższenie kapitału zakładowego MediSensonic S.A. z 214 174,60 PLN do 218.204,10 PLN na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia nr 03/10/2024 z dnia 7 października 2024 r., zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8538/2024 w drodze emisji 40 295 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 40 PLN. Zmiana została zarejestrowana w KRS przez Sąd dnia 17 marca 2025 r.

Podpisanie w grudniu 2024 r. Umowy z Agencją Badań Medycznych na dofinansowanie w kwocie do 11 089 428,05 PLN do projektu „Autostrzykawka” w ramach Konkursu dla przedsiębiorstw na opracowanie lub adaptację wyrobów medycznych, w tym rozwiązań cyfrowych, na potrzeby medycyny ratunkowej, leczenia i rehabilitacji odniesionych obrażeń ze szczególnym uwzględnieniem medycyny pola walki, zdarzeń masowych i katastrof.

## **V. INFORMACJA NA TEMAT INICJATYW PODEJMOWANYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM W OBSZARZE BADAŃ I ROZWOJU NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Realizowane w Grupie innowacyjne projekty technologiczne pozwalają na prowadzenie unikalnych w skali kraju usług w zakresie wysoko zaawansowanych badań kontraktowych. Prace prowadzone w zakresie innowacyjnych projektów B+R oraz rozwiązań technologicznych opisane zostały w rozdziale IV Sprawozdania.

## **VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupę Kapitałową Medisensonic tworzyły następujące podmioty:

- Medisensonic SA jako jednostka dominująca (dalej „Spółka”, „jednostka dominująca”),
- Deventiv Sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

Deventiv Sp. z o.o. jako jednostka zależna, Podlega konsolidacji

- Summit Technology Sp.z o.o., w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów .

Summit Technology Sp. z o.o. jako jednostka zależna, Podlega konsolidacji

- Medisensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach, w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów od dnia 27.01.2023 r.

Medisensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach nie podlega konsolidacji

## **VII. STRUKTURA AKCJONARIUSZY, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY**

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki dominującej oraz struktury ogólnej liczbie głosów w ZA Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania .

Tabela 1: Struktura akcjonariuszy

| Akcjonariusz            | Liczba akcji | Liczba głosów na ZA | Udział w kapitale | Udział w głosach na WZA |
|-------------------------|--------------|---------------------|-------------------|-------------------------|
| Zenon Szczepaniak       | 480000       | 480000              | 22,00%            | 22,00%                  |
| Robert Gromada          | 430000       | 430000              | 19,70%            | 19,70%                  |
| Andrzej Trznadel        | 240000       | 240000              | 11,00%            | 11,00%                  |
| Pozostali Akcjonariusze | 1032041      | 1032041             | 47,30%            | 47,30%                  |
| SUMA                    | 2182041      | 2182041             | 100,00%           | 100,00%                 |

Według stanu wiedzy Spółki dominującej na dzień przekazania Sprawozdania osoby zarządzające i nadzorujące posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki dominującej zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela 2: Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

| Akcjonariusz   | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale | Udział w głosach |
|----------------|--------------|---------------|-------------------|------------------|
| Robert Gromada | 430000       | 430000        | 19,70%            | 19,70%           |
| SUMA           | 430000       | 430000        | 19,70%            | 19,70%           |

## VIII. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień bilansowy 31.12.2024r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania, liczba pracowników Grupy zatrudnionych na umowę o pracę wynosiła 22,75 osób, 5 osób na umowę zlecenie oraz 7 osób w ramach powołania.

Na dzień 3 lipca 2025 r. stan zatrudnienia w:

MediSensonic S.A.  
umowa o pracę 25 umów  
umowy zlecenia 3 umowy,

Deventiv sp. z o.o.  
umowa o pracę 3 umowy  
umowy zlecenia 1 umowa

Summit Technology sp. z o.o.

Brak zatrudnienia i umów cywilnoprawnych

## IX. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

### 1. Podwyższenie kapitału

W dniu 17 marca 2025 r. nastąpiła rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej z kwoty 214 174,60 PLN do kwoty 218 204,10 zł to jest o kwotę 4 029,50 PLN zł w drodze emisji 40 295 nowych akcji serii H objętych przez akcjonariuszy.

### 2. Zawarcie umowy podwykonawczej w projekcie "AUTOSTRZYKAWKA"

MediSensonic S.A. zawarła z Wojskową Akademią Techniczną (WAT) umowę w ramach projektu "AUTOSTRZYKAWKA" na wykonanie przez WAT usług badawczo-rozwojowych w wyniku których zostanie rozwinięte do 9 poziomu gotowości technologicznej automatyczne urządzenie do samodzielnego podawania leków domięśniowych w sytuacji zagrożenia życia i zdrowia, ze szczególnym uwzględnieniem sytuacji mających miejsce

na współczesnym polu walki. Wartość umowy jako wynagrodzenie WAT za wykonanie kontraktu wynosi 2 000 000 zł.

### 3. Płynność finansowa spółki dominującej w 2 kwartale 2025 r.

W drugim kwartale 2025 r. Medisensonic S.A. odnotowała przejściowe trudności w terminowym regulowaniu wszelkich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, nie doszło do trwałego zaprzestania ich regulowania. Przyczyną powyższego było m.in. niedokonanie wypłaty przez Agencję Badań Medycznych w projekcie "Autostrykawka" zaplanowanej umową z ABM transzy zaliczki (kwota 1 milion złotych). Po wielokrotnych monitach podejmowanych ze strony Medisensonic S.A. w Agencji Badań Medycznych, spółka uzyskała deklarację wypłaty zaległych środków. Do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania wypłata taka jednak nie nastąpiła.

Zarząd Medisensonic S.A. po dokonaniu konsultacji z Radą Nadzorczą oraz uzyskaniu zgodny ze strony Rady Nadzorczej, celem poprawy płynności finansowej Spółki zawarł umowy pożyczek z dotychczasowymi akcjonariuszami, na podstawie których spółka pozyskała środki finansowe. Kwoty uzyskane z tytułu pożyczek mają zostać zaspokojone z wykorzystaniem mechanizmu konwersji akcji spółki w ramach kolejnych emisji na poczet wierzytelności pożyczkodawców z tytułu udzielonych pożyczek. W związku z pozyskaniem dodatkowego finansowania od pożyczkodawców, Medisensonic w końcu drugiego kwartału 2025 r. przystąpił w zaplanowanym harmonogramie do spłaty swoich zobowiązań. Spłaty są realizowane na bieżąco w ramach dostępnych środków.

### 4. Informacje o realizacji projektów

Grupa przedstawia szczegółową informację dotyczącą realizacji poniższych projektów, tj.:

1. Projekt nr POIR.01.01.01-00-0518/18 pn. „Prace badawczo-rozwojowe nad nowym urządzeniem do diagnostyki stanu miazgi zęba oparte na technologii mikrofal”

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Medisensonic SA złożyła Raport z realizacji działań B+R oraz Informację końcową z realizacji projektu w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój. Zostały złożone wszystkie wnioski o płatność w tym wniosek końcowy. Dokonano pozytywnej oceny złożonych wniosków. W chwili obecnej Medisensonic SA oczekuje na ocenę ww dokumentów merytorycznych oraz weryfikację wydatków poniesionych w okresie kwalifikowalności kosztów. Projekt został zakończony z dniem 31 grudnia 2023 r.

2. POIR.01.01.01-00-0800/20 pn. „Opracowanie innowacyjnej metody oraz urządzenia do ciągłego POMIARU ciśnienia krwi człowieka bez użycia rękawa”

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Medisensonic SA złożyła wszystkie wnioski o płatność rozliczające wydatki poniesione w okresie kwalifikowalności wydatków. W związku z brakiem ukończenia prac rozwojowych i przedwdrożeniowych w okresie trwania programu unijnego Spółka złożyła wniosek o wprowadzenie zmian w projekcie wnioskując o dalszą realizację projektu do dnia 31 grudnia 2024 r. Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania, Spółka uzyskała zgodę NCBR na powyższą zmianę, uzyskując status tzw. projektu niefunkcjonującego tj. finansowanego ze środków własnych. Ponadto Spółka uzyskała pozytywną akceptację wszystkich wydatków ponoszonych w okresie trwania programu operacyjnego inteligentny rozwój. Faza prac rozwojowych została zakończona spółka złożyła stosowny raport z prac B+R, na który uzyskała pozytywną ocenę.

3. POIR.01.01.01-00-0577/20 pn. „Opracowanie prototypu systemu do bezinwazyjnego monitorowania poziomu glikemii u człowieka (Glucowave)”

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Medisensonic SA złożyła Raport z realizacji działań B+R oraz Informację końcową z realizacji projektu w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój. W dniu 2 maja 2024 r. Spółka uzyskała pozytywną akceptację NCBR ww dokumentów, uzyskała pozytywną ocenę końcowych rozliczeń finansowych. Na dzień 31 grudnia 2023 r. projekt został zrealizowany pod względem merytorycznym, jak i finansowym.

4. POIR.01.01.01-00-0930/21 pn. „Opracowanie technologii automatycznego skanowania jamy ustnej na potrzeby stomatologii specjalistycznej”.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Deventiv Sp.z o.o. złożyła Informację końcową z realizacji projektu w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój, jak również złożyła wniosek końcowy rozliczający wydatki poniesione w okresie trwania programu unijnego. W związku z brakiem ukończenia prac rozwojowych i przedwdrożeniowych w okresie trwania programu unijnego Deventiv Sp.z o.o złożyła wniosek do NCBR o dalszą realizację projektu do dnia 31 grudnia 2025 r. Z powodu braku spełnienia łącznie wszystkich przesłanek określających uzyskanie statusu tzw. projektu niefunkcjonującego Deventiv Sp.z o.o nie uzyskała zgody NCBR na powyższą zmianę. W związku z powyższym Spółka będzie realizowała projekt oparciu o środki własne.

W związku z nieukończeniem prac rozwojowych oraz w związku z oceną eksperta NCBR, spółka została zobowiązana do zwrotu części środków z tego tytułu. Projekt uzyskał status projektu zakończony.

5. POIR.04.01.04-00-0155/17 pn. „Aktywny materac Sorest z technologią bezkontaktowego pomiaru i modulacji snu”.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Summit Technology Sp. z o.o. złożyła Raport z realizacji działań B+R. W dniu 7 marca 2024 r. Summit Technology Sp. z o.o. uzyskała pozytywną ocenę powyższego raportu. Zostały złożone wszystkie wnioski o płatność rozliczające wydatki poniesione w okresie kwalifikowalności kosztów. W związku z brakiem ukończenia etapu 7 realizowanego w okresie prac przedwdrożeniowych Summit Technology Sp. z o.o. wystąpiła do NCBR o zgodę na dalszą realizację projektu do dnia 31 października 2025 r. W dniu 8 stycznia 2024 r. uzyskała zgodę na powyższą zmianę uzyskując status tzw. projektu niefunkcjonującego. Na chwilę obecną NCBR dokonał pozytywnej weryfikacji wydatków za pierwszy kwartał 2025 r.

6. DOB-SZAFIR/04/A/002/01/2021 pn. „Mikrofalowy układ formowania wiązki antenowej systemów detekcji i niszczenia BSL wykorzystujący technologię metamateriałową” (konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną)

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, projekt został zakończony i rozliczony (budżet został wykorzystany i rozliczony) w 100%. Konsorcjum przeprowadziło pokaz działania demonstratora technologii dla Przedstawicieli NCBR, MON i Agencji Uzbrojenia. Aktualnie oczekuje na ustalenie przez NCBR terminu odbioru końcowego.

## **5. Zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na przeniesienie lub zbycie części przedsiębiorstwa**

W dniu 8 maja 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medisensonic S.A. podjęło Uchwałę Nr 03/05/2025 w sprawie wyrażenia zgody na przeniesienie lub zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki (ZCP).

Na mocy uchwały wyrażono zgodę na przeniesienie lub zbycie ZCP obejmującej projekt Glucowave, tj. zespół składników materialnych i niematerialnych związanych z opracowaniem systemu do bezinwazyjnego monitorowania glikemii, poprzez aport do istniejącej lub nowo utworzonej spółki zależnej w UE, w której Medisensonic S.A. będzie posiadać co najmniej 75% udziałów lub akcji. Uchwała upoważnia Zarząd do wszelkich czynności niezbędnych do realizacji tego przeniesienia.

## **6. Utworzenie w Medisensonic S.A. programu motywacyjnego**

W dniu 8 maja 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medisensonic S.A. podjęło trzy powiązane uchwały dotyczące wdrożenia programu motywacyjnego w Spółce.

Na mocy Uchwały nr 04/05/2025 Walne Zgromadzenie postanowiło utworzyć w Medisensonic S.A. program motywacyjny oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających uczestników programu – w tym pracowników, współpracowników oraz członków zarządu – do objęcia do 300.000 akcji serii J. Program ma na celu zwiększenie zaangażowania oraz efektywności kadry poprzez umożliwienie im udziału w przyszłych zyskach Spółki. Realizacja uprawnień w ramach programu przewidziana jest w latach 2025–2028, z możliwością wykonania prawa do objęcia akcji do dnia 31 października 2029 r.

Następnie, Uchwałą nr 05/05/2025 Walne Zgromadzenie dokonało warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 30.000 zł poprzez emisję do 300.000 akcji serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii J zostaną zaoferowane uczestnikom programu motywacyjnego w zamian za wkłady pieniężne, a ich cena emisyjna ustalona została na poziomie wartości nominalnej.

W celu realizacji powyższego programu, Uchwałą nr 06/05/2025 Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na emisję do 300.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty emitowane są nieodpłatnie i co do zasady są niezbywalne, a każdy z nich uprawnia do objęcia jednej akcji serii J. Emisja warrantów stanowi instrument umożliwiający uczestnikom programu motywacyjnego objęcie akcji serii J na preferencyjnych warunkach.

## **X. POZOSTAŁE INFORMACJE**

### **1. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego**

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe MediSensonic SA zostało sporządzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę dominującą i Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Założenie kontynuacji działalności jest oparte na szeregu założeń, które

było podstawą przyjętego przez Zarząd Jednostki do realizacji planu finansowego opisanego szerzej poniżej w dziale XI. ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane zaprezentowano w złotych (zł), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- bilans
- rachunek zysków i strat
- rachunek przepływów pieniężnych
- zestawienie zmian w kapitale własnym
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz informacje dodatkowe.

## **2. Umowy zawarte pomiędzy Grupą a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie obowiązywały żadne umowy zawarte pomiędzy Grupą a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

## **3. Informacje o instrumentach finansowych**

### **Profesjonalny osąd**

Zarząd Grupy dokonuje osądu w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych, oceny charakteru i zakresu ryzyka związanego z instrumentami finansowymi oraz zastosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Instrumenty finansowe klasyfikuje się do poszczególnych kategorii w zależności od celu ich nabycia oraz charakteru nabywanych walorów.

### **Instrumenty pochodne**

W 2024 roku Grupa nie korzystała z instrumentów pochodnych.

### **Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek, zobowiązania leasingowe, zaliczki na dotacje oraz pozostałe zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Zarząd Grupy dokonuje przeglądu struktury kapitałowej raz do roku. W ramach przeglądu Zarząd Grupy analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Zarząd Grupy ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału.

### **Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Działalność Grupy podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych.

Odpowiedzialność za wyznaczenie kryterium i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Grupy. Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest jako proces ciągły. Grupa poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Jednostkę. Celowi temu służy podnoszenie świadomości pracowników w zakresie możliwości powstania i oddziaływania ryzyka z punktu widzenia działalności jednostki organizacyjnej.

### **Ryzyko utraty płynności finansowej**

Grupa na obecnym etapie prowadzonej działalności swoje główne wydatki ponosi na prowadzenie prac badawczo-rozwojowych. Dotychczasowa realizacja programów badawczych jest możliwa dzięki finansowaniu ze środków

uzyskanych od udziałowców/akcjonariuszy w ramach emisji udziałów/akcji oraz z dotacji pochodzących ze środków publicznych, głównie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. W czasie prac badawczo-rozwojowych, opracowywane rozwiązania służące przygotowaniu nowych leków i wyrobów medycznych nie generują przychodów ze sprzedaży, jednak potencjalna ich wartość do komercjalizacji rośnie wraz z postępem prac badawczych. Niezależnie od potrzeb finansowych Grupy założonych w podstawowych budżetach projektów B+R, w związku z trudnym do przewidzenia wynikiem eksperymentalnych prac badawczych, możliwym niedoszacowaniem budżetu na przeprowadzenie badań przedklinicznych i klinicznych oraz ryzykiem ponoszenia dodatkowych kosztów badań uzupełniających, dalszy rozwój realizowanych projektów może wymagać dodatkowych nakładów finansowych. W związku z tym nie można wykluczyć, że Grupa będzie musiała pozyskać dodatkowe, większe od planowanego finansowanie na doprowadzenie projektów do etapów pozwalających na ich komercjalizację. Zgodnie z przyjętym modelem finansowania projektów B+R w całym okresie ich realizacji Grupa będzie bazowała na środkach własnych, pozyskanych w dalszym ciągu wyłącznie z emisji udziałów/akcji kapitałowych oraz dotacji publicznych. Brak możliwości pozyskania w przyszłości przez Grupę środków finansowych w wyniku (i) niepowodzenia kolejnych emisji udziałów/akcji lub (ii) wstrzymania wypłaty dotacji już przyznanych lub (iii) konieczności zwrotu części albo całości dotacji już wypłaconych lub (iv) nieprzyznania dotacji nowych może spowodować opóźnienie, ograniczenie, zawieszenie lub uniemożliwić w ogóle prowadzenie projektów badawczo-rozwojowych przez Grupę. W skrajnym przypadku może doprowadzić również do utraty płynności finansowej i zawieszenia działalności operacyjnej w ogóle. Okoliczności te mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Grupy.

#### Ryzyko walutowe

Grupa ponosi wydatki na zakup komponentów elektronicznych, sprzętu laboratoryjnego, specjalistycznych usług zewnętrznych, podróży służbowych oraz utrzymania powierzchni laboratoryjnych i biurowych denominowane w PLN oraz w niewielkim stopniu w walutach obcych. Niekorzystne zmiany kursowe mogą spowodować zwiększenie nakładów finansowych ponoszonych przez Grupę na programy badawcze, w związku z przenoszeniem kosztów zmian kursowych przez kontrahentów i dystrybutorów krajowych zaopatrujących się za granicą. Ekspozycja na ryzyko walutowe wynika z niedopasowania walutowego źródeł finansowania Grupy i wydatków w różnych walutach, co może narazić Grupę na dodatkowe koszty w przypadku niekorzystnego ukształtowania się kursu wymiany poszczególnych walut szczególnie ze względu na osłabienie PLN wobec koszyka walut obcych związane z pandemią koronawirusa oraz sytuacją związaną z konfliktem zbrojnym na Ukrainie. Na prowadzenie projektów B+R Grupa uzyskuje dofinansowanie ze środków publicznych w PLN w związku z postępem prac badawczych, kolejne ich etapy, szczególnie dotyczące planowanych badań przedklinicznych i klinicznych, rozliczane będą w walutach obcych. W przypadku pozyskiwania dotacji obejmujących usługi płatne w walucie obcej, Grupa uwzględnia odpowiedni margines bezpieczeństwa niekorzystnej zmiany kursu walutowego wyłącznie na etapie składanego wniosku o przyznanie dotacji. Wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe i sytuację finansową jest minimalny.

#### Ryzyko stóp procentowych

Grupa w minimalnym stopniu korzysta ze środków kredytowych finansując swoją działalność w podstawowym zakresie kapitałem własnym i środkami pochodzącymi z dotacji. Stąd ryzyko kredytowe wynikające ze zmiany stóp procentowych kosztu kredytu, pożyczek, leasingu lub zmniejszenia jego limitu jest minimalne i ma nieznaczny wpływ na sytuację finansową Jednostki. W ramach zobowiązań finansowych Grupa prezentuje umowy leasingu środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej są jedynie te umowy, wobec których bieżąca wartość opłat leasingowych uzależniona jest od stawek WIBOR 1M oraz WIBOR 3M.

#### 4. Kredyty i pożyczki

W poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa pozyskała pożyczkę w wysokości 1 mln zł, która została w całości spłacona w 2024 roku.

#### 5. Poręczenia i gwarancje

W 2024 r. Grupa nie udzieliła oraz nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

#### 6. Objaśnienie dotyczące prognoz wyników

MediSensonic SA nie publikuje prognoz finansowych.

#### 7. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy stanowi kompetencję zarządu. Zdaniem Grupy odbywa się to w sposób racjonalny. Sytuacja finansowa Grupy i na moment sporządzenia Sprawozdania jest dobra. Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość środków pieniężnych Grupy wynosiła 2.325 886,10 zł.

Grupa nadal zamierza korzystać z zaliczkowego modelu finansowania prac badawczo rozwojowych współfinansowanych przez NCBR. Zwiększy to bufor bezpieczeństwa finansowego Grupy. Grupa na bieżąco realizuje swoje zobowiązania oraz utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych i, zdaniem Zarządu, nie jest zagrożona utratą płynności finansowej. Przyszłe przychody Grupy są silnie uzależnione od komercjalizacji projektów badawczych i nowych umów na badania kontraktowe.

#### **8. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

Grupa MediSensonic SA zgodnie ze swoimi planami operacyjnymi, na bieżąco zamierza inwestować w prace badawczo rozwojowe oraz infrastrukturę rzeczową. Wpływ środków z emisji udziałów/akcji pozwala na zrealizowanie planowanych inwestycji, w szczególności realizację już prowadzonych projektów badawczo rozwojowych oraz rozbudowę infrastruktury laboratoryjnej. Posiadane i planowane do pozyskania w ramach emisji akcji środki pieniężne powinny być wystarczające na sfinansowanie przyszłych potrzeb, zarówno tych związanych z bieżącą działalnością, jak i tych związanych z realizacją założeń inwestycyjnych Grupy. MediSensonic nie wyklucza innych inwestycji w przypadku pojawienia się atrakcyjnej oferty. W takiej sytuacji, w zależności od skali projektów, Grupa rozważy możliwość wykorzystania alternatywnych źródeł finansowania.

#### **9. Informacje o nabyciu udziałów/akcji własnych**

W roku 2024 Spółka/Grupa nie dokonywała transakcji nabycia udziałów/akcji własnych.

#### **10. Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne**

W okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu w odniesieniu do Spółki i Grupy nie toczyły się i nie toczą, żadne postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe lub arbitrażowe.

#### **11. Działalność sponsoringowa i charytatywna**

W 2024 roku obrotowym Spółka/Grupa nie poniosła żadnych wydatków na działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze.

#### **12. Istotne pozycje pozabilansowe**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły istotne pozycje pozabilansowe.

### **XI. ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Założenie kontynuacji działalności Grupy jest oparte na szeregu założeń, które było podstawą przyjętego przez Zarząd Jednostki dominującej do realizacji planu finansowego.

Podstawą przyjętego założenia kontynuacji działalności jest m.in. powodzenie przyszłej emisji akcji Medisensonic S.A. w kwocie 9,1 MLN (mimo faktu jej już istotnego obniżenia przez Zarząd Jednostki dominującej w stosunku do możliwości pozyskania maksymalnej kwoty środków wynikającej z dokumentów - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medisensonic S.A. z dnia 08.05.2025 w którym są zawarte uchwały stanowiące podstawę emisji plus Umowa z Domem Maklerskim INC SA wraz z założeniami).

Należy również podkreślić, że mamy tutaj do czynienia z emisją na bardzo atrakcyjnych warunkach dla akcjonariuszy. Jako twardy argument możliwości osiągnięcia zakładanej kwoty z emisji Zarząd Jednostki dominującej wskazuje ilość podpisanych umów pożyczek konwertowalnych wśród obecnych akcjonariuszy. Na 18.06.25 r. łączna kwota tych pożyczek opiewała już na 1 562 495,00 zł. Dodatkowo, co również należy podkreślić, Jednostka dominująca posiada już kolejne deklaracje zawarcia takich umów. Wszystko to pokazuje zasadność wartości pokazanych w planie kontynuacji działalności.

Zarząd Jednostki dominującej wskazuje również, że prowadzi już bardzo zaawansowane rozmowy ze strategicznym Inwestorem Hohnloser Investment GmbH gdzie trwają negocjacje o realizacji części inwestycji (minimum 1 mln EUR) przekazanej w transzach na konto Jednostki dominującej do końca 2025 roku.

W związku z powyższym oświadczamy, że sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone prawidłowo, przy założeniu kontynuacji działalności.

## **XII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU**

Zarząd MediSensonic SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki/Grupy za rok obrotowy 2024 r. oraz dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę/Grupę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki/Grupy w okresie objętym Sprawozdaniem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy MediSensonic SA.

**Warszawa, dnia 3 lipca 2025 r.**

Prezes Zarządu

Robert Gromada

### **3. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta**

B-think



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
MEDISENSONIC S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2024 R.**

Sprawozdanie zawiera 4 strony

Poznań, dnia 3 lipca 2025 r.

B+think

think big, think business

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA****Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej MediSensonic S.A.****Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego****Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MediSensonic S.A. (dalej „Grupa”), w której jednostką dominującą jest MediSensonic S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Jednostka dominująca”), na które składają się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku wykazujący sumę bilansową w wysokości 4 420 102,57 zł,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazujący stratę w wysokości 10 346 624,33 zł,
  - skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w wysokości 3 572 058,05 zł,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 1 442 618,77 zł,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz.U. z 2023 poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

**Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2272/38a/2022 z dnia 7 lipca 2022 w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od spółek Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident

oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### **Objaśnienie – Założenie kontynuacji działalności**

Zarząd Jednostki dominującej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego wskazał, iż badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności.

Zwracamy uwagę na punkt „Założenie kontynuacji działalności” Wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz notę nr 43 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w których Zarząd Jednostki dominującej opisał przesłanki, na których oparł przyjęte założenie.

Zgodnie z przedstawioną przez Zarząd Jednostki dominującej informacją możliwość kontynuacji działalności jest uzależniona między innymi od możliwości pozyskania dalszego finansowania, w tym przede wszystkim emisji akcji, finansującej kolejne etapy rozwoju Grupy.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej prowadzone działania powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak wskazujemy, iż pewności takiej nie ma. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

#### **Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Ustawą o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym

wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku („Sprawozdanie z działalności”).

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej**

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są

**B-think**

think big, think business

zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Nie mamy nic do przekazania odnośnie Innych informacji.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy, w zakresie nie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

***Opinia o Sprawozdaniu z działalności***

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Podpisany elektronicznie przez  
Marcin Janusz Hauffa  
03.07.2025  
16:00:20 +02'00'

Marcin Hauffa  
Członek Zarządu  
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

**B-think Audit sp. z o.o.**  
**61-119 Poznań, ul. św. Michała 43**  
Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich  
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 3 lipca 2025 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 4 strony.

## VII. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KW. 2025 R.

### 1. Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

#### Bilans (dane w PLN)

| Wyszczególnienie                                                                   | Stan na 30.09.2025 | Stan na 30.09.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                      |                    |                    |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                            | <b>680 363,81</b>  | <b>755 254,14</b>  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <b>28 759,24</b>   | <b>381 001,49</b>  |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | -                  | -                  |
| 2. Wartość firmy                                                                   | -                  | 313 896,60         |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 28 759,24          | 67 104,89          |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | -                  | -                  |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <b>596 349,87</b>  | <b>340 230,25</b>  |
| 1. Środki trwałe                                                                   | 596 349,87         | 340 230,25         |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)                             | -                  | -                  |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej          | -                  | -                  |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 360 453,80         | 4 097,17           |
| d) środki transportu                                                               | 235 896,07         | -                  |
| e) inne środki trwałe                                                              | -                  | 336 133,08         |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | -                  | -                  |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | -                  | -                  |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | -                  | -                  |
| 2. Od pozostałych jednostek                                                        | -                  | -                  |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              | <b>30 614,70</b>   | <b>31 709,40</b>   |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | -                  | -                  |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | -                  | -                  |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        | 30 614,70          | 31 709,40          |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| 1. Nieruchomości                                                                   | -                  | -                  |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | -                  | -                  |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | -                  | -                  |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | -                  | -                  |
| - udziały lub akcje                                                                | -                  | -                  |
| - inne papiery wartościowe                                                         | -                  | -                  |
| - udzielone pożyczki                                                               | -                  | -                  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | -                  | -                  |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                  | -                  |
| - udziały lub akcje                                                                | -                  | -                  |
| - inne papiery wartościowe                                                         | -                  | -                  |
| - udzielone pożyczki                                                               | -                  | -                  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | -                  | -                  |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | -                  | -                  |
| - udziały lub akcje                                                                | -                  | -                  |
| - inne papiery wartościowe                                                         | -                  | -                  |
| - udzielone pożyczki                                                               | -                  | -                  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | -                  | -                  |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                  | -                  | -                  |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>24 640,00</b>   | <b>2 313,00</b>    |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 24 640,00          | 2 313,00           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | -                  | -                  |

| Wyszczególnienie                                                                                                                      | Stan na 30.09.2025  | Stan na 30.09.2024  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                                                             | <b>3 415 618,51</b> | <b>4 836 877,13</b> |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                                                      | <b>360 000,00</b>   | <b>601 949,25</b>   |
| 1. Materiały                                                                                                                          | -                   | -                   |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                                                      | -                   | -                   |
| 3. Produkty gotowe                                                                                                                    | -                   | -                   |
| 4. Towary                                                                                                                             | -                   | -                   |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                                       | 360 000,00          | 601 949,25          |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                                                                 | <b>674 714,80</b>   | <b>2 226 285,06</b> |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                                                | -                   | -                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                                         | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                                                                      | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                                                 | -                   | -                   |
| b) inne                                                                                                                               | -                   | -                   |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                          | -                   | -                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                                         | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                                                                      | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                                                 | -                   | -                   |
| b) inne                                                                                                                               | -                   | -                   |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                                                                | 674 714,80          | 2 226 285,06        |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                                         | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                                                                      | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                                                 | -                   | -                   |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych | 441 774,72          | 519 203,21          |
| c) inne                                                                                                                               | 232 940,08          | 1 707 081,85        |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                                                       | -                   | -                   |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                                                | <b>539 946,40</b>   | <b>1 940 869,67</b> |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                                                   | 539 946,40          | 1 940 869,67        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                                          | -                   | -                   |
| - udziały lub akcje                                                                                                                   | -                   | -                   |
| - inne papiery wartościowe                                                                                                            | -                   | -                   |
| - udzielone pożyczki                                                                                                                  | -                   | -                   |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                                               | -                   | -                   |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                                          | 354 864,37          | 338 364,38          |
| - udziały lub akcje                                                                                                                   | -                   | -                   |
| - inne papiery wartościowe                                                                                                            | -                   | -                   |
| - udzielone pożyczki                                                                                                                  | 354 864,37          | 338 364,38          |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                                               | -                   | -                   |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                                                           | 185 082,03          | 1 602 505,29        |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                                                            | 185 082,03          | 1 602 505,29        |
| - inne środki pieniężne                                                                                                               | -                   | -                   |
| - inne aktywa pieniężne                                                                                                               | -                   | -                   |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                                                    | -                   | -                   |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                                 | <b>1 840 957,31</b> | <b>67 773,15</b>    |
| <b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>                                                                              | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                                                                                                      | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>AKTYWA RAZEM:</b>                                                                                                                  | <b>4 095 982,32</b> | <b>5 592 131,27</b> |

| Wyszczególnienie                                                                            | Stan na 30.09.2025 | Stan na 30.09.2024  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                                               |                    |                     |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                          | <b>-722 453,92</b> | <b>3 203 017,85</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                             | 218 204,10         | 209 300,00          |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                      | 21 579 094,40      | 18 053 386,78       |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 21 579 094,40      | 18 053 386,78       |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                        | -                  | -                   |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | -                  | -                   |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                         | 806,33             | 806,33              |

|                                                                                                        |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                           | -                   | -                   |
| - na udziały (akcje) własne                                                                            | -                   | -                   |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                       | - 19 048 639,05     | - 7 695 185,21      |
| VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego                                                                | - 3 471 919,70      | - 7 365 290,05      |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                    | -                   | -                   |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>                                                          | <b>4 818 436,24</b> | <b>2 389 318,16</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                                                      | <b>271 839,07</b>   | <b>241 277,26</b>   |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                    | 24 640,00           | 2 313,00            |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                         | 247 199,07          | 184 464,26          |
| - długoterminowa                                                                                       | -                   | -                   |
| - krótkoterminowa                                                                                      | 247 199,07          | 184 464,26          |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                                   | -                   | 54 500,00           |
| - długoterminowe                                                                                       | -                   | -                   |
| - krótkoterminowe                                                                                      | -                   | 54 500,00           |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                 | <b>-</b>            | <b>66 807,41</b>    |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                         | -                   | -                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                   | -                   | -                   |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                         | -                   | 66 807,41           |
| a) kredyty i pożyczki                                                                                  | -                   | -                   |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | -                   | -                   |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                         | -                   | 66 807,41           |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                               | -                   | -                   |
| e) inne                                                                                                | -                   | -                   |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                               | <b>3 402 732,68</b> | <b>2 081 233,49</b> |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                         | -                   | -                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                                       | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                  | -                   | -                   |
| b) inne                                                                                                | -                   | -                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                   | -                   | -                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                                       | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                  | -                   | -                   |
| b) inne                                                                                                | -                   | -                   |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                         | 3 402 732,68        | 2 081 233,49        |
| a) kredyty i pożyczki                                                                                  | 342 848,80          | 184 848,80          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | -                   | -                   |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                         | 75 659,77           | 150 087,18          |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 1 201 610,54        | 415 915,89          |
| - do 12 miesięcy                                                                                       | 1 201 610,54        | 415 915,89          |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                  | -                   | -                   |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | -                   | -                   |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                               | -                   | -                   |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 078 564,20        | 591 189,63          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 600 190,01          | 278 491,78          |
| i) inne                                                                                                | 103 859,36          | 460 700,21          |
| 4. Fundusze specjalne                                                                                  | -                   | -                   |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                  | <b>1 143 864,49</b> | <b>-</b>            |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                | -                   | -                   |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | 1 143 864,49        | -                   |
| - długoterminowe                                                                                       | 1 143 864,49        | -                   |
| - krótkoterminowe                                                                                      | -                   | -                   |
| <b>PASYWA RAZEM:</b>                                                                                   | <b>4 095 982,32</b> | <b>5 592 336,01</b> |

**Rachunek zysków i strat (dane w PLN)**

| Wyszczególnienie                                                                           | Od 01.07.2025<br>do 30.09.2025 | Od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | Od 01.01.2025<br>do 30.09.2025 | Od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>                                   | <b>205 853,66</b>              | <b>-</b>                       | <b>405 853,66</b>              | <b>-</b>                       |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>                                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 205 853,66                     | -                              | 405 853,66                     | -                              |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | -                              | -                              | -                              | -                              |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów                                                   | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>909 114,38</b>              | <b>2 832 775,43</b>            | <b>3 843 285,37</b>            | <b>7 300 779,69</b>            |
| I. Amortyzacja                                                                             | 66 326,42                      | 35 413,89                      | 158 979,31                     | 87 068,85                      |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 25 980,23                      | 86 709,08                      | 40 251,64                      | 229 356,96                     |
| III. Usługi obce                                                                           | 368 825,99                     | 1 141 286,43                   | 1 653 037,15                   | 2 596 083,28                   |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 18 487,63                      | 21 395,36                      | 20 969,50                      | 37 660,73                      |
| - podatek akcyzowy                                                                         | -                              | -                              | -                              | -                              |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 316 581,68                     | 1 282 750,10                   | 1 533 860,33                   | 3 594 478,12                   |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: - emerytalne                        | 107 182,88                     | 227 915,24                     | 409 790,01                     | 668 278,30                     |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 5 729,55                       | 37 305,33                      | 26 397,43                      | 87 853,45                      |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów                                                          | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                 | <b>- 703 260,72</b>            | <b>- 2 832 775,43</b>          | <b>- 3 437 431,71</b>          | <b>- 7 300 779,69</b>          |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>0,79</b>                    | <b>90 180,15</b>               | <b>15 121,95</b>               | <b>196 927,92</b>              |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                  | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Dotacje                                                                                | -                              | 89 913,00                      | -                              | 191 238,00                     |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | -                              | -                              | -                              | -                              |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                              | 0,79                           | 267,15                         | 15 121,95                      | 5 689,92                       |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>27 928,25</b>               | <b>18 242,87</b>               | <b>28 029,93</b>               | <b>171 464,74</b>              |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 27 928,25                      | 18 242,87                      | 28 029,93                      | 171 464,74                     |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                 | <b>- 731 188,18</b>            | <b>- 2 760 838,15</b>          | <b>- 3 450 339,69</b>          | <b>- 7 275 316,51</b>          |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>4 158,90</b>                | <b>4 158,90</b>                | <b>12 341,09</b>               | <b>12 386,30</b>               |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                   | -                              | -                              | -                              | -                              |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                                        | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:                                                        | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Odsetki, w tym:                                                                        | 4 158,90                       | 4 158,90                       | 12 341,09                      | 12 386,30                      |
| - od jednostek powiązanych                                                                 | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                    | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - w jednostkach powiązanych                                                                | -                              | -                              | -                              | -                              |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | -                              | -                              | -                              | -                              |
| V. Inne                                                                                    | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                 | <b>8 151,14</b>                | <b>31 408,63</b>               | <b>33 921,10</b>               | <b>102 359,84</b>              |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | 7 949,28                       | 4 275,15                       | 32 946,30                      | 25 763,68                      |
| - dla jednostek powiązanych                                                                | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   | -                              | -                              | -                              | -                              |

|                                                                  |                     |                       |                       |                       |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| - w jednostkach powiązanych                                      | -                   | -                     | -                     | -                     |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                   | -                   | -                     | -                     | -                     |
| IV. Inne                                                         | 201,86              | 27 133,48             | 974,80                | 76 596,16             |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                           | <b>- 735 180,42</b> | <b>- 2 788 087,88</b> | <b>- 3 471 919,70</b> | <b>- 7 365 290,05</b> |
| J. Podatek dochodowy                                             | -                   | -                     | -                     | -                     |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -                   | -                     | -                     | -                     |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                            | <b>- 735 180,42</b> | <b>- 2 788 087,88</b> | <b>- 3 471 919,70</b> | <b>- 7 365 290,05</b> |

### Rachunek przepływów pieniężnych (dane w PLN)

| Wyszczególnienie                                                                | Od 01.07.2025<br>do 30.09.2025 | Od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | Od 01.01.2025<br>do 30.09.2025 | Od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |                                |                                |                                |                                |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                   | <b>-735 180,42</b>             | <b>- 2 788 087,88</b>          | <b>- 3 471 919,70</b>          | <b>- 7 365 290,05</b>          |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                        | <b>- 1 838 711,59</b>          | <b>196 064,90</b>              | <b>-326 578,71</b>             | <b>-730 594,25</b>             |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 66 326,42                      | 57 372,46                      | 158 979,31                     | 152 944,55                     |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 1 311,38                       | 116,25                         | -2 279,87                      | 2 317,73                       |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | -                              | -                              | - 80 000,00                    | -234 450,00                    |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | 167 392,82                     | - 67 936,81                    | 167 521,34                     | -592 891,41                    |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | 60 782,08                      | -351 763,77                    | 51 832,19                      | -582 725,67                    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | - 1 521 432,17                 | 498 485,81                     | 1 184 508,58                   | 557 967,48                     |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | -613 092,12                    | 59 790,96                      | - 1 807 140,26                 | - 33 756,93                    |
| 10. Inne korekty                                                                | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>      | <b>- 2 573 892,01</b>          | <b>- 2 592 022,98</b>          | <b>- 3 798 498,41</b>          | <b>- 8 095 884,30</b>          |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |                                |                                |                                |                                |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | -                              | -                              | -                              | -                              |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | -                              | -                              | -                              | -                              |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | -                              | -                              | -                              | -                              |
| -zbycie aktywów finansowych                                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - odsetki                                                                       | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | -                              | -                              | <b>400 000,00</b>              | <b>76 691,30</b>               |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -                              | -                              | 400 000,00                     | 76 691,30                      |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | -                              | -                              | -                              | -                              |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | -                              | -                              | -                              | -                              |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-400 000,00</b>             | <b>- 76 691,30</b>             |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                                |                                |                                |                                |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>2 275 560,00</b>            | <b>1 608 618,00</b>            | <b>2 275 560,00</b>            | <b>7 105 874,00</b>            |

|                                                                                                              |                     |                       |                       |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 2 017 560,00        | 1 608 618,00          | 2 017 560,00          | 7 105 874,00          |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 258 000,00          | -                     | 258 000,00            | -                     |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -                   | -                     | -                     | -                     |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | -                   | -                     | -                     | -                     |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>142 682,46</b>   | <b>38 784,51</b>      | <b>216 096,87</b>     | <b>1 097 582,45</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | -                   | -                     | -                     | -                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -                   | -                     | -                     | -                     |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -                   | -                     | -                     | -                     |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 100 000,00          | -                     | 100 000,00            | 981 550,00            |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | -                   | -                     | -                     | -                     |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 37 212,18           | 34 509,36             | 106 035,65            | 101 328,42            |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 5 470,28            | 4 275,15              | 10 061,22             | 14 704,03             |
| 8. Odsetki                                                                                                   | -                   | -                     | -                     | -                     |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | -                   | -                     | -                     | -                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>2 132 877,54</b> | <b>1 569 833,49</b>   | <b>2 059 463,13</b>   | <b>6 008 291,55</b>   |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | <b>-441 014,47</b>  | <b>- 1 022 189,49</b> | <b>- 2 139 035,28</b> | <b>- 2 164 284,05</b> |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                                                        | <b>-441 014,47</b>  | <b>- 1 022 189,49</b> | <b>- 2 139 035,28</b> | <b>- 2 192 703,23</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 | -                   | -                     | -                     | -                     |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                                                | <b>627 865,29</b>   | <b>2 624 899,52</b>   | <b>2 325 886,10</b>   | <b>3 766 994,08</b>   |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>                                                   | <b>186 850,82</b>   | <b>1 602 710,03</b>   | <b>186 850,82</b>     | <b>1 602 710,03</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |                     |                       |                       |                       |

## Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w PLN)

| Wyszczególnienie                                                           | Od 01.07.2025<br>do 30.09.2025 | Od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | Od 01.01.2025<br>do 30.09.2025 | Od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>               | <b>- 2 004 833,50</b>          | <b>4 382 487,73</b>            | <b>731 905,78</b>              | <b>5 300 487,90</b>            |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                        | -                              | -                              | -                              | -                              |
| b) korekty błędów                                                          | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>- 2 004 833,50</b>          | <b>4 382 487,73</b>            | <b>731 905,78</b>              | <b>5 300 487,90</b>            |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                  | <b>218 204,10</b>              | <b>209 300,00</b>              | <b>214 174,60</b>              | <b>195 747,40</b>              |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                               | -                              | -                              | 4 029,50                       | 13 552,60                      |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | -                              | -                              | 4 029,50                       | 13 552,60                      |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                          | -                              | -                              | 4 029,50                       | 13 552,60                      |
| - inne                                                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                               | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - inne                                                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                         | 218 204,10                     | 209 300,00                     | 218 204,10                     | 209 300,00                     |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                    | <b>19 561 534,40</b>           | <b>16 444 768,78</b>           | <b>19 561 534,40</b>           | <b>12 799 119,38</b>           |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | 2 017 560,00                   | 1 608 618,00                   | 2 017 560,00                   | 5 254 267,40                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | 2 017 560,00                   | 1 608 618,00                   | 2 017 560,00                   | 5 254 267,40                   |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                 | 2 017 560,00                   | 1 608 618,00                   | 2 017 560,00                   | 5 254 267,40                   |
| - podziału zysku (ustawowo)                                                | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)               | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - inne                                                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - pokrycia straty                                                          | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - inne                                                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                  | 21 579 094,40                  | 18 053 386,78                  | 21 579 094,40                  | 18 053 386,78                  |

|                                                                                                                         |                        |                       |                        |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | -                      | -                     | -                      | -                     |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                   | -                      | -                     | -                      | -                     |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | -                      | -                     | -                      | -                     |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | -                      | -                     | -                      | -                     |
| - zbycia środków trwałych                                                                                               |                        |                       |                        |                       |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                           | -                      | -                     | -                      | -                     |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                    | <b>806,33</b>          | <b>806,63</b>         | <b>4 835,83</b>        | <b>806,33</b>         |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                | -                      | -                     | - 4 029,50             | -                     |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | -                      | -                     | -                      | -                     |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | -                      | -                     | - 4 029,50             | -                     |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                           | 806,33                 | 806,63                | 806,33                 | 806,33                |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                              | <b>- 19 048 639,05</b> | <b>- 7 695 185,21</b> | <b>- 19 048 639,05</b> | <b>- 7 695 185,21</b> |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                            | - 19 048 639,05        | - 7 695 185,21        | - 19 048 639,05        | - 7 695 185,21        |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                     |                        |                       |                        |                       |
| b) korekty błędów                                                                                                       |                        |                       |                        |                       |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                              | - 19 048 639,05        | - 7 695 185,21        | - 19 048 639,05        | - 7 695 185,21        |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                                               | -                      | -                     | -                      | -                     |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                                                        |                        |                       |                        |                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | -                      | -                     | -                      | -                     |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                              | - 19 048 639,05        | - 7 695 185,21        | - 19 048 639,05        | - 7 695 185,21        |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                          |                        |                       |                        |                       |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                     |                        |                       |                        |                       |
| b) korekty błędów                                                                                                       |                        |                       |                        |                       |
| 5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                             | -                      | -                     | -                      | -                     |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | -                      | -                     | -                      | -                     |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                                      |                        |                       |                        |                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | -                      | -                     | -                      | -                     |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                            | -                      | -                     | -                      | -                     |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                     | - 19 048 639,05        | - 7 695 185,21        | - 19 048 639,05        | - 7 695 185,21        |
| <b>6. Wynik netto</b>                                                                                                   | <b>- 735 180,42</b>    | <b>- 2 788 087,88</b> | <b>- 3 471 919,70</b>  | <b>- 7 365 290,05</b> |
| a) zysk netto                                                                                                           | -                      | -                     | -                      | -                     |
| b) strata netto                                                                                                         | - 735 180,42           | - 2 788 087,88        | - 3 471 919,70         | - 7 365 290,05        |
| c) odpisy z zysku                                                                                                       | -                      | -                     | -                      | -                     |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                                               | <b>2 014 285,36</b>    | <b>7 780 220,32</b>   | <b>- 722 453,92</b>    | <b>3 203 017,85</b>   |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>                    |                        |                       |                        |                       |

## 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego obowiązywały zasady, jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego spółki dominującej.

Zasady grupowania operacji gospodarczych:

### Metody wyceny aktywów i pasywów:

1. Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.

2. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:

a) składniki majątku o wartości początkowej poniżej 10.000 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty jeżeli cena nabycia przekracza 3 500 zł, spółka jednocześnie wprowadza składnik do ewidencji pozabilansowej,

b) nakłady na ulepszenie (dotyczące modernizacji środka trwałego) będą zaliczone bezpośrednio do kosztów uzyskania przychodów, gdy ich łączna wartość w danym roku podatkowym nie przekracza kwoty 10.000 zł,

c) środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka decydując o zaliczeniu nakładów do ulepszenia środka trwałego, uwzględnia kryterium przyjęte w polityce rachunkowości. Jeżeli nakłady poniesione na ulepszenie w skali roku są niższe od wartości początkowej środka trwałego, wówczas uznaje się je za koszty bieżącej działalności,

d) AMORTYZACJA JEDNORAZOWA: Limit 100.000 zł jest limitem rocznym - łącznym dla wszystkich składników majątku w firmie, tzn. oznacza stosowanie go dla całej działalności podatnika. Stosuje się ją pod warunkiem że: - wartość początkowa jednego środka trwałego nabytego w roku podatkowym, wynosi co najmniej 10 000 zł lub - łączna wartość początkowa co najmniej dwóch środków trwałych nabytych w roku podatkowym, wynosi co najmniej 10 000 zł, a wartość początkowa każdego z nich przekracza 3500 zł. Jednorazowe odpisy dokonane będą do wysokości nieprzekraczającej kwoty 100 000 zł w roku podatkowym, przy czym limit ten obejmuje też wpłatę na poczet nabycia środka trwałego, zaliczoną do kosztów uzyskania przychodów- regulują to art. 16k ust. 14-21 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Po spełnieniu łącznie poniższych warunków amortyzowane środki trwałe należą do grup 3-6 i 8 Klasyfikacji Środków Trwałych, amortyzowane środki trwałe są fabrycznie nowe, - wartość początkowa jednego środka trwałego to co najmniej 10 000 zł lub łączna wartość początkowa co najmniej dwóch środków trwałych to co najmniej 10 000 zł, a wartość każdego z nich przekracza kwotę 3 500 zł, Jednorazowy odpis amortyzacyjny jest dokonywany w roku podatkowym, w którym środki trwałe wprowadzono do ewidencji, nie wcześniej niż w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

2. Amortyzacja jednorazowa w ramach pomocy de minimis do wysokości 50 000 euro,

- art. 16 k ust. 7i ust. 8 cyt. ustawy, korzystając z amortyzacji de minimis do 50.000 euro rocznie oraz posiadając prawo stosowania amortyzację jednorazową do 100.000 zł wybiera się jedną z tych metod w stosunku do danego środka trwałego. Limit amortyzacji jednorazowej nie obejmuje odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych i wartości niematerialnoprawnych o wartości początkowej do 10 000 zł. Jednorazowy odpis amortyzacyjny w kwocie dozwolonej przepisami podatkowymi o ile nie wywiera istotnego wpływu na przedstawianą sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy podmiotu, to powołując się na stosowanie uproszczeń z art. 4 ust. 4-4a ustawy o rachunkowości można ujmować takie jednorazowe odpisy w kosztach bilansowych - środki trwałe i wartości niematerialnoprawne nabywane są i rozliczane w ramach realizowanego projektu według określonych terminów.

3. Do wyceny materiałów stosuje się metodę rzeczywistych cen zakupu

a ) Prace badawcze Nakłady poniesione na prace badawcze (lub) na realizację etapu prac badawczych ujmowane będą w kosztach w momencie ich poniesienia . W sytuacji braku możliwości oddzielenia etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzącego do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, nakłady te ujmowane będą w kosztach w momencie ich poniesienia.

b) Prace rozwojowe Poniesione koszty prac rozwojowych ujmowane będą w aktywach zaliczone zostaną do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszt prac rozwojowych wiarygodnie określone,

2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podejmuje decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,

3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii. Biorąc pod uwagę, że do czasu zakończenia prowadzonych prac rozwojowych jednostka nie może określić, czy poniesione koszty zostaną zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych - do czasu zakończenia prac rozwojowych- koszty tych prac ujmowane będą na koncie 641 Rozliczenia międzyokresowe kosztów. Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia prac rozwojowych z dotacji zwiększać będą rozliczenia międzyokresowe przychodów, a następnie stopniowo odpisywane będą na dobro pozostałych przychodów operacyjnych, równolegle do odpisów amortyzacyjnych - umorzeniowych dokonywanych od kosztów refundowanych prac (art. 41 ust. 1 pkt 2 uor).

6. Przychody z dotacji unijnej ewidencjonowane będą w myśl przepisów art. 3 ust.1 pkt.30 ustawy o rachunkowości. Dotacje są ujmowane w księgach rachunkowych w momencie wpływu na rachunek bankowy na koncie pozostałych przychodów operacyjnych (z wyjątkiem dotacji na nabycie środków trwałych oraz na sfinansowanie prac rozwojowych) . Przy zaliczaniu dotacji do przychodów uwzględnia się treść art. 41 ust.1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności .

7. Kurs walut Wyceny w ciągu roku obrotowego operacji gospodarczych opiewających na waluty obce, zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości następuje po ich przeliczeniu na złote za pomocą kursu średniego waluty ogłoszonego przez NBP z dnia poprzedzającego dzień zapłaty należności/zobowiązań.

8. Ewidencja zakupionych towarów dokonywana jest wprost w ciężar kosztów, z pominięciem ewidencji magazynowej z wyjątkiem zakupionych materiałów które poddawane są innym procesom produkcyjnym .Ta grupa materiałów ewidencjonowana jest w sposób uproszczony wartościowo przez zespół konta

9.Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

#### **Ustalenia wyniku finansowego:**

Na wynik finansowy składa się,

- wynik na poziomie sprzedaży,
- wynik na działalności operacyjnej,
- wynik na działalności finansowej,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Ustalony w powyższy sposób wynik finansowy, prezentowany jest w Rachunku Zysku i Strat w wariantach porównawczym - załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości . Ewidencję księgową kosztów działalności operacyjnej jednostka prowadzi w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 ( "Koszty według rodzaju i ich rozliczenie ") Wynik finansowy spółki ustala się na poziomie wyniku netto.

#### **Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych:**

Zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości- dla jednostek innych niż banki , zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

### **3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

Na dzień Memorandum Spółka nie jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio kontrolowanym przez jakikolwiek podmiot. Emitent tworzy grupę kapitałową w skład której wchodzi:

1. MediSensonic S.A. jako jednostka dominująca,
2. Deventiv sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której Emitent posiada 100% udziałów,
3. Summit Technology sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów,
4. Medisensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach, w której Emitent posiada 100% udziałów.

Prezesem Zarządu każdej ze spółek Grupy Kapitałowej jest Pan Robert Gromada.

Spółka MediSensonic S.A. boryka się z trudnościami finansowymi, w związku z czym koniecznym jest pozyskanie przez nią dodatkowego finansowania, niezbędnego do kontynuacji działalności. W dniu 30 grudnia 2025 r. Emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania o zatwierdzenie układu. Celem tego działania jest uporządkowanie przejściowych trudności płatniczych wobec części kontrahentów oraz stabilizacja sytuacji finansowej Spółki. Tego samego dnia Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Wniosek ten został złożony przez Zarząd Spółki równolegle z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie o zatwierdzenie układu). Zgodnie z zamierzeniami Spółki, wniosek upadłościowy ma charakter techniczny i zabezpieczający.

### **Dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej MediSensonic**

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej MediSensonic S.A., obejmującej jednostkę dominującą oraz spółki zależne Deventiv sp. z o.o. i Summit Technology sp. z o.o. (z wyłączeniem niekonsolidowanej spółki Medisensonic s.r.o.), odzwierciedla intensywną fazę prac badawczo-rozwojowych oraz procesów certyfikacyjnych, które nie wygenerowały jeszcze znaczących przychodów komercyjnych. Zgodnie z danymi finansowymi, Grupa znajduje się w krytycznym momencie pod względem płynności i struktury kapitałowej.

Działalność Grupy charakteryzuje się generowaniem systematycznych strat netto, co jest typowe dla podmiotów typu deep-tech przed etapem komercjalizacji. Za rok obrotowy 2024 Grupa odnotowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 10 mln zł, z czego dominująca część przypadała na jednostkę dominującą. Tendencja ta utrzymała się w 2025 roku – w ciągu pierwszych trzech kwartałów skonsolidowana strata netto wyniosła 3,5 mln zł. Brak przychodów z kluczowych projektów przy jednoczesnym ponoszeniu wysokich kosztów operacyjnych (3,84 mln zł w 9 miesiącach 2025 r.) prowadzi do pogłębiania deficytu.

Analiza bilansu wykazuje postępującą spadek fundamentu kapitałowego. O ile na koniec 2024 roku kapitał własny jednostki dominującej wynosił jeszcze 3,4 mln zł, o tyle dane na dzień 30 września 2025 r. wskazują na stan ujemny skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości (-722) tys. zł. Oznacza to, że suma zobowiązań Grupy przewyższa wartość jej aktywów, co w świetle Kodeksu spółek handlowych nakłada na Zarząd szczególne obowiązki informacyjne i naprawcze. Sytuację pogarsza fakt, że biegły rewident w opinii za 2024 rok wskazał na konieczność pełnego odpisu pożyczek udzielonych spółkom zależnym (2,5 mln zł), co realnie obniża wartość bilansową aktywów.

Przepływy pieniężne Grupy są silnie uzależnione od finansowania zewnętrznego (pożyczki od akcjonariuszy) oraz emisji akcji. Stan środków pieniężnych na koniec września 2025 r. wynoszący 187 tys. zł jest skrajnie niski w stosunku do bieżących potrzeb płatniczych. Skutkuje to narastaniem wymagalnych zobowiązań, które według stanu na luty 2026 r. przekroczyły 1,97 mln zł (zobowiązania handlowe i pracownicze), przy czym znacząca ich część jest przeterminowana powyżej 180 dni. Emitent posiada również zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) i Urzędu Skarbowego (US) w łącznej kwocie 535 564,56 PLN (na dzień 09.03.2026 r), których płatność została rozłożona na raty i odroczone w czasie na mocy porozumień z organami publicznoprawnymi. W przypadku ZUS istnieje funkcjonujący układ ratalny (pozostało do spłaty 252 160,41 PLN) oraz kontynuacja odroczenia (207 917,67 PLN). Spółka złożyła do US wnioski o rozłożenie na raty, który jest obecnie rozpatrywany (kwota wraz z odsetkami 75 486,48 PLN).

Obecna struktura finansowa Grupy wskazuje na całkowitą zależność od sukcesu emisji akcji serii M. Środki z tej emisji są niezbędne do pozyskania dodatkowego kapitału własnego, uregulowania zaległych płatności oraz zapewnienia wkładu własnego do trwających projektów dotacyjnych (m.in. z ABM). Bez dokapitalizowania, Grupa stoi przed realnym ryzykiem niewypłacalności i konieczności ogłoszenia upadłości.

### **Kapitał własny po 30.09.2025 r.**

W 2025 roku miały miejsce dwa podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce, w ramach których Spółka pozyskała 5.267.820,00 PLN, w tym:

1. z 214.174,60 PLN do 218 204,10 PLN na podstawie uchwały nr 03/10/2024 NWZA, zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8538/2024, w drodze emisji od 10 do 200.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 40 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 17 marca 2025 r.
2. z 218 204,10 PLN do 231.654,50 PLN na podstawie uchwały nr 1 Zarządu (z wykorzystaniem uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego), zaprotokołowanej aktem notarialnym nr 8123/2025 w drodze emisji 1 do 137.845 akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 15 PLN. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 30 stycznia 2026 r.

W szczególności pożyczki konwertowalne, które zostały skonwertowane później w drodze emisji akcji serii L pozwoliły na podwyższenie kapitału własnego Emitenta o ponad 2 mln PLN, co zostało ujęte w wartości na koniec września 2025 r. w pozycji kapitałów zapasowych. Dane za cały 2025 rok nie zostały jeszcze zbadane przez biegłego rewidenta, niemniej jednak zakłada się, że mimo emisji akcji serii L kapitał własny Spółki będzie ujemny m.in. z uwagi na konieczności dokonania odpisu wartości pożyczek udzielonych podmiotom zależnym, w kwocie ok. 2,5 mln PLN.

#### **Transakcje między podmiotami w Grupie Kapitałowej**

Emitent udzielił spółkom zależnym, tj.: Summit Technology sp. z o.o. (200 tys. PLN) oraz Deventiv sp. z o.o. (2.680 tys. PLN) łącznie 2 883,2 tys. PLN pożyczek na finansowanie rozwoju i prowadzenie projektów B+R. Wartość pożyczek z naliczonymi odsetkami na 30 września 2025 r. wynosiła 2,5 mln. PLN, w tym pożyczka udzielona do:

1. Deventiv sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami wynosiła 2.172.330,82 PLN. Termin spłaty przypada na 31.12.2025 roku oraz
2. Summit Technology sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami wynosiła 358.441,31 PLN. Termin spłaty przypada na 31.12.2025 roku.

Termin spłaty pożyczek przypadał na 31.12.2025 roku. Pożyczki nie zostały spłacone na dzień Memorandum i termin ich spłaty nie został wydłużony. Spółka zależna nie posiada środków na uregulowanie zobowiązania, w związku z czym Emitent w 2025 roku dokona odpisu należności, co odpowiednio obniży wynik finansowy Spółki.

#### **Deventiv sp. z o.o.**

Deventiv sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, KRS 0000813824, NIP 6342969687, REGON 384863002, jest podmiotem w 100% zależnym od Emitenta. Kapitał własny Deventiv sp. z o.o. na dzień 30.09.2025 r. wynosił -2 497 081,14 PLN. Spółka wygenerowała stratę w 1-3 kw. 2025 w kwocie -278 489,44 PLN.

Spółka realizuje projekt DAOS - Opracowanie technologii automatycznego skanowania jamy ustnej na potrzeby stomatologii specjalistycznej.

Nie wystąpiły inne transakcje pomiędzy podmiotami oprócz wskazanych wyżej umów pożyczek.

#### **Summit Technology sp. z o.o.**

Summit Technology sp. z o.o., z siedzibą w Łodzi, KRS 0000686112, NIP 7252210309, REGON 367742415, jest podmiotem w 100% zależnym od Emitenta, a jej wyniki finansowe podlegają konsolidacji. Kapitał własny Summit Technology na dzień 30.09.2025 r. wynosił -486 516,18 PLN. Spółka wygenerowała stratę w 1-3 kw. 2025 w kwocie -48 385,51 PLN..

Spółka realizuje projekt SO-REST! - Materac z sensorami biomedycznymi.

Nie wystąpiły inne transakcje pomiędzy podmiotami oprócz wskazanych wyżej umów pożyczek.

#### **Medisensonic s.r.o.**

Medisensonic s.r.o., numer identyfikacyjny 178 13 905, z siedzibą z Budovatelu 3151/28, 466 01 Jablonec nad Nisou, wpisana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Wojewódzki w Usti nad Labem, dział C, wkładka 49789, nie prowadzi na dzień Memorandum działalności operacyjnej, a jej wyniki nie podlegają konsolidacji z uwagi na ich nieistotność. Emitent zamierza za jej pośrednictwem występować na rynku czeskim o środki z KPO na rozwój produktów MediSensonic.

Spółka nie prowadziła wcześniej i nie prowadzi na dzień Memorandum działalności operacyjnej, a jej wyniki nie podlegają konsolidacji z uwagi na ich nieistotność. Emitent zamierza za pośrednictwem Medisensonic s.r.o. w przyszłości występować na rynku czeskim o środki z KPO na rozwój produktów MediSensonic.

Wyniki spółki Medisensonic s.r.o. nie podlegają konsolidacji. W zeznaniu podatkowym obejmującym okres 2024 roku spółka zależna od Emitenta nie wykazała wartości innych od zera we wszystkich pozycjach sprawozdawczych.

#### **4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Grupa nie publikował prognoz finansowych.

## VIII. ZAŁĄCZNIKI

### 1. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego

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 11.03.2026 godz. 12:58:48

Numer KRS: 0001018765

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

|                                               |                 |                                                                                                        |                      |
|-----------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 09.02.2023      |                                                                                                        |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 37                                                                                                     | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura akt   | WR.VI NS-REJ.KRS/10369/26/865                                                                          |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

#### Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                     |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                    | SPÓŁKA AKCYJNA                    |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                             | REGON: 369844137, NIP: 1251672921 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                              | MEDISENSONIC 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. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW                |
| 2.Adres                                                                      | ul. EDMUNDA KAJDASZA, nr 4A, lok. 3, miejsc. WROCŁAW, kod 52-234, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej                                                | -----                                                                                         |
| 4.Adres strony internetowej                                                  | HTTPS://MEDISENSONIC.COM/                                                                     |
| 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  | 21.06.2022 R. NOTARIUSZ JULITA JASTRZĘBSKA-KURDZIEL, KANCELARIA NOTARIALNA AGATA TYC JULITA JASTRZĘBSKA-KURDZIEL SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU, REPERTORIUM A NR 4335/2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  | 2  | 14.06.2023 R., REP. A NR 4213/2023, EMILIA SANECKA ZASTĘPCA NOTARIUSZA AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ AGNIESZKA KACPRZYCKA, AGNIESZKA FIGARSKA NOTARIUSZE S.C., PRZY AL. JANA PAWŁA II NR 61 LOK. 215, 01-031 WARSZAWA, ZMIENIONO § 5 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                  | 3  | 05.09.2023 R., REP. A NR 4884/2023, NOTARIUSZ WE WROCŁAWIU AGATA TYC, KANCELARIA NOTARIALNA AGATA TYC JULITA JASTRZĘBSKA-KURDZIEL SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU, PRZY UL. TADEUSZA KOŚCIUSZKI NR 16, ZMIENIONO: §2, §4, §10, §11, §14, §15, §16, §17, §18, §19, §20, §21, §22, §24, §26; UCHYLONO: §8, §9, §12, §25, §27, §28, §29; DODANO §31 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                  | 4  | 13.10.2023 R., REP. A NR 9312/2023, EMILIA SANECKA, ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 61 LOKAL 215 W WARSZAWIE, ZMIENIONO §5 STATUTU SPÓŁKI;<br>24.11.2023 R., REP. A NR 11006/2023, EMILIA SANECKA, ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 61 LOKAL 215 W WARSZAWIE, DOOKREŚLONO §5 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                        |
|                                                  | 5  | 31.01.2024 R., REP. A NR 434/2024, EMILIA SANECKA, ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 61 LOKAL 215 W WARSZAWIE, ZMIENIONO §5 STATUTU SPÓŁKI;<br>22.02.2024 R., REP. A NR 731/2024, EMILIA SANECKA, ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 61 LOKAL 215 W WARSZAWIE, DOOKREŚLONO §5 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                           |
|                                                  | 6  | 27.06.2024 R., REP. A NR 5722/2024, AGATA BĄJKOWSKA, ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 61 LOKAL 215 W WARSZAWIE, SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 09.09.2024R. REPERTORIUM A NUMER 7635/2024, AGNIESZKA KACPRZYCKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 61 LOKAL 215 W WARSZAWIE - ZMIENIONO §5 STATUTU SPÓŁKI;<br>10.09.2024 R., REP. A NR 7722/2024, EMILIA SANECKA, ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 61 LOKAL 215 W WARSZAWIE, DOOKREŚLONO §5 STATUTU SPÓŁKI. |
|                                                  | 7  | 07.10.2024 R., REP. A NR 8538/2024, EMILIA SANECKA, ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 61 LOKAL 215 W WARSZAWIE, ZMIENIONO §5 UST.<br>1 I 2 STATUTU SPÓŁKI; 19.12.2024 R., REP. A NR 11214/2024, EMILIA SANECKA, ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 22 W WARSZAWIE, DOOKREŚLONO §5 UST. 1 I 2 STATUTU SPÓŁKI;                                                                                                                                                                                            |
|                                                  | 8  | 8.05.2025 R., REPERTORIUM A NR 4092/2025, EMILIA SANECKA - ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 22 W WARSZAWIE, DODANO § 6A PO § 6 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                                  | 9  | 12.08.2025 R., REPERTORIUM A NR 8123/2025, EMILIA SANECKA - ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 22 W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 5 STATUTU SPÓŁKI;<br>10.10.2025 R., REPERTORIUM A NR 10697/2025, EMILIA SANECKA - ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 22 W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 5 STATUTU SPÓŁKI (DOOKREŚLENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO).                                                                                                                                                                        |
|                                                  | 10 | 28.01.2026 R., REPERTORIUM A NR 841/2026, EMILIA SANECKA - ZASTĘPCA NOTARIALNY AGNIESZKI KACPRZYCKIEJ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI JANA PAWŁA II 22 W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 11 I § 17 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? | TAK |
| 5. Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?                                                                                                    | NIE |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 1.Określenie okoliczności powstania                                                                         | PRZEKSZTAŁCENIE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                        |
| 2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale                                                   | 21.06.2022, PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI "MEDISENSONIC" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, UCHWAŁA NR 3 NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI "MEDISENSONIC" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 21.06.2022 R. W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ ZAWARTA W PROTOKOLE NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA JULITĘ JASTRZĘBSKĄ- KURDZIEL, REP. A NR 4335/2022. |                                                        |
| 3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | ----                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                        |
| Podrubryka 1                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                        |
| Podmioty, z których powstała spółka                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                        |
| 1                                                                                                           | 1.Nazwa lub firma                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | MEDISENSONIC , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ |
|                                                                                                             | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY                        |
|                                                                                                             | 3.Numer w rejestrze albo ewidencji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 0000725542                                             |
|                                                                                                             | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | -----                                                  |
|                                                                                                             | 5.Numer REGON                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 369844137                                              |
|                                                                                                             | 6.Numer NIP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1251672921                                             |

| Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza |                                              |     |
|------------------------------------------|----------------------------------------------|-----|
| 1                                        | 6. Czy wspólnik posiada całość akcji spółki? | NIE |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki                                                                              |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1. Wysokość kapitału zakładowego                                                                        | 231 654,50 Zł |
| 2. Wysokość kapitału docelowego                                                                         | 25 175,00 Zł  |
| 3. Liczba akcji wszystkich emisji                                                                       | 2316545       |
| 4. Wartość nominalna akcji                                                                              | 0,10 Zł       |
| 5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                                                        | 231 654,50 Zł |
| 6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego                                      | 30 000,00 Zł  |
| 7. Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje | -----         |

| Podrubryka 1<br>Informacja o wniesieniu aportu |   |       |
|------------------------------------------------|---|-------|
| 1.Określenie wartości akcji objętych za aport  | 1 | ----- |

| Rubryka 9 - Emisja akcji |                                                                                                            |                               |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | A                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 240000                        |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 2                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | B                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 960000                        |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 3                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | C                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 528000                        |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 4                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | D                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 144640                        |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 5                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | E                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 84834                         |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 6                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | F                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 135526                        |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 7                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | G                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 48746                         |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |

|   |                                                                                                            |                               |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 8 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | H                             |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 40295                         |
|   | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 9 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | L                             |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 134504                        |
|   | 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?

TAK

#### Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

#### Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych

Brak wpisów

### Dział 2

#### Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

|                                                         |                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu |                                        | ZARZĄD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu                         |                                        | REPREZENTACJA SPÓŁKI ODBYWA SIĘ W NASTĘPUJĄCY SPOSÓB:<br>A) W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI<br>UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE;<br>B) W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI<br>UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE ALBO DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB<br>JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM |
| Podrubryka 1<br>Dane osób wchodzących w skład organu    |                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 1                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma           | GROMADA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                         | 2.Imiona                               | ROBERT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia | 76050506933, -----                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                                         |                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|                                                                          |                |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 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<br>Dane osób wchodzących w skład organu |                                                        |
|                           | 1                                                    | 1.Nazwisko<br>KOŚCIAK                                  |
|                           |                                                      | 2.Imiona<br>SŁAWOMIR ŁUKASZ                            |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia<br>84082514930, ----- |
|                           | 2                                                    | 1.Nazwisko<br>SUFLIDA                                  |
|                           |                                                      | 2.Imiona<br>MICHAŁ                                     |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia<br>72082901175, ----- |
|                           | 3                                                    | 1.Nazwisko<br>KULIŃSKI                                 |
|                           |                                                      | 2.Imiona<br>SZYMON                                     |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia<br>78062017539, ----- |
|                           | 4                                                    | 1.Nazwisko<br>KOMOROWSKI                               |
|                           |                                                      | 2.Imiona<br>MICHAŁ                                     |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia<br>80101701219, ----- |
|                           | 5                                                    | 1.Nazwisko<br>KARBOWIAK                                |
|                           |                                                      | 2.Imiona<br>JAKUB SZYMON                               |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia<br>75042607658, ----- |

| Rubryka 3 - Prokurenci |                                  |                         |
|------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| 1                      | 1.Nazwisko                       | SZCZEPANIAK             |
|                        | 2.Imiona                         | ZENON RAFAŁ             |
|                        | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 74082005934, -----      |
|                        | 4.Rodzaj prokury                 | SAMOISTNA - SAMODZIELNA |
| 2                      | 1.Nazwisko                       | BALA                    |
|                        | 2.Imiona                         | PAWEŁ                   |
|                        | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 72011510777, -----      |
|                        | 4.Rodzaj prokury                 | SAMOISTNA - SAMODZIELNA |

## Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności                    |   |                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH |

|                                                    |   |                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy | 1 | 26, 51, Z, PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH                              |
|                                                    | 2 | 32, 50, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ, INSTRUMENTÓW ORAZ WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC DENTYSTYCZNE                          |
|                                                    | 3 | 46, 46, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH I MEDYCZNYCH                                                    |
|                                                    | 4 | 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH                     |
|                                                    | 5 | 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ                  |
|                                                    | 6 | 72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII                                             |
|                                                    | 7 | 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA                |
|                                                    | 8 | 77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM |
|                                                    | 9 | 86, 90, E, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE OPIEKI ZDROWOTNEJ, 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                 | 12.07.2023    | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
|                                                                                                            | 2                 | 04.07.2024    | OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 |
|                                                                                                            | 3                 | 01.08.2025    | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 |
|                                                                                                            | 3                 | *****         | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego          | 1                 | *****         | OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu                                                 | 1                 | *****         | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 |
|                                                                                                            | 3                 | *****         | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej                                                                                  |                   |               |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                                                                                            | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
| 1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego                                                    | 1                 | 04.07.2024    | OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 |
|                                                                                                                             | 2                 | 01.08.2025    | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 |
|                                                                                                                             | 2                 | *****         | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu                                                             | 1                 | *****         | OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 |

|                                                                                                                                |   |       |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-----------------------------|
| skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego                                                                             | 2 | ***** | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności spółki dominującej | 1 | ***** | OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 |
|                                                                                                                                | 2 | ***** | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |

#### 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

31.12.2022

#### 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 11.03.2026<br>adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 2. Statut

### STATUT

#### SPÓŁKI POD FIRMĄ MEDISENSONIC SPÓŁKA AKCYJNA

#### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### § 1.

Spółka będzie prowadzić działalność gospodarczą pod firmą: **Medisensonic Spółka Akcyjna**. Spółka może używać skrótu firmy: **Medisensonic S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

##### § 2.

1. Siedzibą Spółki jest Wrocław.
2. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Spółka może tworzyć zakłady, oddziały, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne.
4. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

##### § 3.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Medisensonic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod nr 0000725542, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

#### II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

##### § 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) PKD 26.51.Z Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- 2) PKD 32.50.Z Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- 3) PKD 46.46.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- 4) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- 5) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 6) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 7) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 8) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 9) PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 10) PKD 71.2 Badania i analizy techniczne,
- 11) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 12) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 13) PKD 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- 14) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 15) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 16) PKD 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 17) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację,
- 18) PKD 86.90.E Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

2. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

### **III. KAPITAŁ SPÓŁKI**

#### **§ 5.**

1. Kapitał zakładowy Spółki powstałej na skutek przekształcenia zostaje pokryty kapitałem zakładowym Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, o której mowa w §3. Statutu.
2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 231.654,50 zł (dwieście trzydzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 2.316.545 (dwa miliony trzysta szesnaście tysięcy pięćset czterdzieści pięć) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:
  - a) 240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii A,
  - b) 960.000 (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii B,
  - c) 528.000 (pięćset dwadzieścia osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii C,
  - d) 144.640 (sto czterdzieści cztery tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela Serii D,
  - e) 84.834 (osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcje zwykłe na okaziciela Serii E,
  - f) 135.526 (sto trzydzieści pięć tysięcy pięćset dwadzieścia sześć) akcji zwykłych na okaziciela Serii F,
  - g) 48.746 (czterdzieści osiem tysięcy siedemset czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela Serii G,
  - h) 40.295 (czterdzieści tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela Serii H,
  - i) 134.504 (sto trzydzieści cztery tysiące pięćset cztery) akcje zwykłe na okaziciela Serii L.
3. Akcje serii A, B i C są akcjami objętymi w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w §3. Statutu.
4. Kapitał zakładowy może być pokrywany zarówno wkładami pieniężnymi jak i niepieniężnymi.
5. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
6. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
7. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
8. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.
9. Kapitał akcyjny może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.

#### **Kapitał docelowy**

#### **§ 6.**

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 80.000 zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych), w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).

2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia, o którym mowa w § 3. Statutu.

3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 7. poniżej.

4. Z zastrzeżeniem ust. 6., o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- a) ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz określania innych warunków emisji akcji w tym zasad realizowania przez akcjonariuszy prawa poboru, daty (dat), od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie, daty otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
- b) ustalania zasad, podejmowania uchwał oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i proponowania akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej,
- c) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
- d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji, praw do akcji, praw poboru akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do tych akcji, praw poboru tych akcji,
- e) podejmowania uchwał oraz innych niezbędnych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie tych akcji, praw do tych akcji oraz praw poboru tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) lub dopuszczenia na rynku regulowanym organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne.

6. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.

7. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warianty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest upoważniony do:

ustalania warunków emisji warrantów - w tym nieodpłatności lub odpłatności i ceny emisyjnej, warunków i terminów wykonywania praw do objęcia lub zapisu na akcje Spółki, warunków ich umarzania.

#### **§ 6A Kapitał warunkowy**

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 06/05/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 maja 2025 roku.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii J będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.
4. Prawo do objęcia akcji serii J może być wykonane nie później niż do dnia 31 października 2029 roku.
5. Cena emisyjna jednej akcji serii J będzie równa wartości nominalnej jednej akcji, tj. wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcją serii J.

#### **IV. AKCJE. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY**

##### **§ 7.**

Spółka może emitować obligacje, warranty subskrypcyjne oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

##### **§ 8.**

(uchylony)

##### **§ 9.**

(uchylony)

##### **§ 10.**

1. Zastawnik lub użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie.

##### **§ 11.**

1. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Spółka może umarzać akcje własne.

##### **§ 12.**

(uchylony)

#### **V. ORGANY SPÓŁKI**

##### **§ 13.**

Organami Spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie.
- b) Rada Nadzorcza.
- c) Zarząd.

#### **WALNE ZGROMADZENIE**

##### **§ 14.**

1. Walne Zgromadzenie może być zwoływane jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.

##### **§ 15.**

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.

##### **§ 16.**

1. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości albo w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

#### **RADA NADZORCZA**

##### **§ 17.**

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) Członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji, wynoszącej pięć lat. W przypadku, gdy wybór Rady Nadzorczej następuje przez Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wówczas Rada Nadzorcza składać się będzie z 7 (siedmiu) Członków.

2. Każdy Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.

3. Wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej dokona Walne Zgromadzenie lub w przypadku jego niedokonania przez Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza ze swego grona.

4. W przypadku śmierci lub rezygnacji Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie i zmniejszenia się jej składu poniżej 5 (pięciu) członków, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej powołać nowego Członka Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu zatwierdzenia jego powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

#### **§ 18.**

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu. Regulamin Rady Nadzorczej określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.

#### **§ 19.**

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

2. Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia również bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie wyrażą na to zgodę oraz nie zgłoszą sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

3. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

5. Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad, jeżeli żaden z Członków Rady Nadzorczej biorących udział w posiedzeniu się temu nie sprzeciwi.

#### **§ 20.**

1. Uprzednia zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest do:

- a) udzielenia przez Spółkę pożyczek powyżej łącznej wartości 1.000.000 zł (jeden milion złotych) w danym roku obrotowym;
- b) nabywania przez Spółkę akcji lub udziałów;
- c) obejmowania przez Spółkę akcji lub udziałów;
- d) zaciągania przez Spółkę pożyczek lub kredytów powyższej łącznej wartości 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) w danym roku obrotowym;
- e) nabycia i zbycia przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości albo w użytkowaniu wieczystym.

2. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania ustawowe sprawozdań finansowych Spółki.

### **ZARZĄD**

#### **§ 21.**

1. Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) Członków (w tym Prezesa Zarządu) powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 (pięć) lat.

#### **§ 22.**

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.

2. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Tryb pracy Zarządu oraz wewnętrzny podział obowiązków pomiędzy Członkami Zarządu może określać Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.
4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu.
5. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
6. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
7. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu.

#### **§ 23.**

Reprezentacja Spółki odbywa się w następujący sposób:

- a) w przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie;
- b) w przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie albo dwóch Członków Zarządu łącznie lub jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

### **VI. GOSPODARKA FINANSOWA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI**

#### **§ 24.**

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.
2. Spółka tworzy 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.

#### **§ 25.**

(uchylony)

#### **§ 26.**

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

#### **§ 27.**

(uchylony)

### **VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

#### **§ 28.**

(uchylony)

#### **§ 29.**

(uchylony)

#### **§30.**

Założycielami spółki są:

- a) Robert Gromada,
- b) Zenon Rafał Szczepaniak,
- c) Andrzej Jan Trznadel,
- d) Sylwia Gromada,
- e) Patrycjusz Cezary Marcinkowski,

f) Tomasz Michał Wachowiak,  
g) Michał Mateusz Wachowiak,  
h) Andrzej Mieczysław Kierzkowski,  
i) Andrzej Jerzy Pikoń,  
j) Adam Jełowicki,  
k) Mirosław Kuś,  
l) Małgorzata Maria Makulska,  
m) Sławomir Łukasz Kościak,  
n) Michał Suflida,  
o) Tomasz Stanisław Flis,  
p) FKL sp. z o.o.,  
q) EVICTION S.A.,  
r) Mateusz Oskar Andrys,  
s) Piotr Adam Lełątko,  
t) Tomasz Doktor,  
u) Miłosz Iwo Mazurkiewicz,  
v) Adam Szuba,  
w) Jakub Wojciech Chruściel,  
x) Janusz Andrzej Kmiecik,  
y) Michał Słysz,  
z) Przemysław Florian Staniszewski,  
aa) G43A sp. z o.o.,  
bb) Wojciech Marcin Musiał,  
cc) Arkadiusz Grzegorz Kowalczyk,  
dd) Adam Antoni Blaska,  
ee) Andrzej Pawluczuk,  
ff) Janusz Andrzej Piróg,  
gg) Kamil Jan Gaworecki,  
hh) Tomasz Maciej Bejm,  
ii) Agnieszka Bukietyńska,  
jj) Dominik Konrad Wójcik,  
kk) Tomasz Jędor.

### **§31.**

1. W Spółce nie ma uprzywilejowań w zakresie zysku lub w podziale majątku Spółki oraz nie istnieją żadne tytuły w zakresie uczestnictwa w zysku lub podziale majątku Spółki inne niż akcje.
2. W Spółce nie ma związanych z akcjami obowiązków świadczenia na rzecz Spółki, poza obowiązkiem wpłacenia należności za akcje.
3. W Spółce nie ma ograniczeń zbywalności akcji.

4. W Spółce nie ma uprawnień osobistych przyznanych akcjonariuszom, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.

**3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez Sąd**

Na dzień Memorandum nie zostały podjęte uchwały w sprawie zmiany statutu, które to zmiany nie są zarejestrowane przez Sąd, z wyłączeniem uchwały emisyjnej akcji serii M, która została zamieszczona w dziale IV pkt 4 niniejszego Memorandum.

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

##### FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII M MEDISENSONIC SPÓŁKA AKCYJNA DLA OSÓB FIZYCZNYCH

Niniejszy dokument stanowi nieodwołalną ofertę nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii M spółki MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach Oferty Publicznej na podstawie Uchwały nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 27 lutego 2026 roku (Repertorium A nr 2300/2026) („**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://ir.medisensonic.com/> i Firmy inwestycyjnej <https://platforma.dminc.pl/>. Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu, mają znaczenie nadane im w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Akcje, 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.

| 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:                                                                                                                             |                       |
| <b>Dane dotyczące zapisu</b>                                                                                                                |                       |
| S. Cena emisyjna Akcji:                                                                                                                     | 1,00 zł (jeden złoty) |
| T. Typ zapisu (proszę wypełnić właściwie):                                                                                                  | -----<br>-----        |
| a) Zapis na podstawie posiadanych praw poboru (z uwzględnieniem, że każde 1 jednostkowe prawo poboru uprawnia do objęcia 2 Akcji):          |                       |
| b) Zapis dodatkowy (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu dodatkowego):                                             |                       |
| U. Łączna liczba subskrybowanych Akcji:                                                                                                     |                       |
| V. Łączna wartość zapisu pokryta wkładami pieniężnymi (kwota wpłaty na Akcje z dokładnością do 0,01 zł):                                    |                       |
| W. Łączna wartość zapisu pokryta w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych (kwota wpłaty na Akcje z dokładnością do 0,01 zł): |                       |
| X. Numer rachunku papierów wartościowych, z którego wykonywane jest prawo poboru:                                                           |                       |
| Y. Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu całości albo części środków wpłaconych na Akcje):                                          |                       |

**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 oraz na zdeponowanie akcji na rachunku, z którego dokonany został zapis na Akcje.
- (4) 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.
- (5) 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.
- (6) Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.
- (7) Akceptuję brzmienie klauzuli informacyjnej.

**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 Domu Maklerskiego 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: [inwestor@medisensonic.com](mailto:inwestor@medisensonic.com).

Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną Ofertą Publiczną, 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 przenoszenia 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 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 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:.....**

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

### FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII M MEDISENSONIC SPÓŁKA AKCYJNA DLA OSÓB PRAWNYCH

Niniejszy dokument stanowi nieodwołalną ofertę nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii M spółki MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach Oferty Publicznej na podstawie Uchwały nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 27 lutego 2026 roku (Repertorium A nr 2300/2026) („**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://ir.medisensonic.com/> i Firmy inwestycyjnej <https://platforma.dminc.pl/>. Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu, mają znaczenie nadane im w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Akcje, 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.

| 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:                                                                  |                       |
| <b>Dane dotyczące zapisu</b>                                                                                                                |                       |
| R. Cena emisyjna Akcji:                                                                                                                     | 1,00 zł (jeden złoty) |
| S. Typ zapisu (proszę wypełnić właściwie):                                                                                                  | -----<br>-----        |
| a) Zapis na podstawie posiadanych praw poboru (z uwzględnieniem, że każde 1 jednostkowe prawo poboru uprawnia do objęcia 2 Akcji):          |                       |
| b) Zapis dodatkowy (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu dodatkowego):                                             |                       |
| T. Łączna liczba subskrybowanych Akcji:                                                                                                     |                       |
| U. Łączna wartość zapisu pokryta wkładami pieniężnymi (kwota wpłaty na Akcje z dokładnością do 0,01 zł):                                    |                       |
| V. Łączna wartość zapisu pokryta w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych (kwota wpłaty na Akcje z dokładnością do 0,01 zł): |                       |
| 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):                                          |                       |

**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 oraz na zdeponowanie akcji na rachunku, z którego dokonany został zapis na Akcje.
- (4) 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.
- (5) 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.
- (6) Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.
- (7) Akceptuję brzmienie klauzuli informacyjnej.

**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
 

☐ TAK  
☐ NIE

wywołujących, zgodnie z art. 172 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne.

- (2) Wyrażam zgodę na otrzymywanie od Domu Maklerskiego 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: inwestor@medisensonic.com.

Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną Ofertą Publiczną, 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 przenoszenia 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 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 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:.....**

## 6. Wzór formularza zapisu w transzy zarządu

### FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII M MEDISENSONIC SPÓŁKA AKCYJNA W TRANSZY ZARZĄDU

Niniejszy dokument stanowi nieodwołalną ofertę nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii M spółki MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach Oferty Publicznej na podstawie Uchwały nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 27 lutego 2026 roku (Repertorium A nr 2300/2026) („**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 Dokumentie 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://ir.medisensonic.com/> i Firmy inwestycyjnej <https://platforma.dminc.pl/>. Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu, mają znaczenie nadane im w Publicznym Dokumentie Informacyjnym.

Akcje, 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.

| DANE INWESTORA:                                                                                                              |                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Imię i nazwisko / Nazwa/firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej                            |                                                                                                         |
| Imię i nazwisko osób reprezentujących Inwestora (w przypadku pełnomocnika lub osób prawnych):                                |                                                                                                         |
| PESEL Inwestora / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska lub osób reprezentujących Inwestora: |                                                                                                         |
| Numer KRS / NIP/ REGON / RFI / inny rejestr (w przypadku osób prawnych)                                                      |                                                                                                         |
| Kod LEI (w przypadku osób prawnych):                                                                                         |                                                                                                         |
| Status dewizowy:                                                                                                             | rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent <input type="checkbox"/><br>Rezydencja<br>podatkowa:..... |
| Adres zamieszkania / Adres siedziby                                                                                          |                                                                                                         |
| Adres korespondencyjny (jeśli inny niż powyżej):                                                                             |                                                                                                         |
| Adres poczty elektronicznej:                                                                                                 |                                                                                                         |
| Nazwa Urzędu Skarbowego:                                                                                                     |                                                                                                         |
| DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE:                                                                                              |                                                                                                         |
| Liczba Akcji objętych zapisem                                                                                                |                                                                                                         |
| Rodzaj Akcji                                                                                                                 | Akcje zwykłe na okaziciela                                                                              |
| Cena jednej Akcji                                                                                                            | 1,00 zł (jeden złoty)                                                                                   |
| Łączna wartość zapisu (kwota wpłaty na Akcje z dokładnością do 0,01 zł)                                                      |                                                                                                         |
| DEPONOWANIE AKCJI:                                                                                                           |                                                                                                         |
| Numer rachunku papierów wartościowych Inwestora (na którym zdeponowane zostaną Akcje po rejestracji w KDPW):                 |                                                                                                         |
| Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Inwestora                                                        |                                                                                                         |

| DANE I ADRES PODMIOTU UPOWAŻNIONEGO DO PRZYJMOWANIA ZAPISÓW I WPLAT NA AKCJE:      |                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Nazwa i adres firmy inwestycyjnej                                                  | Dom Maklerski INC SA, ul. Abpa A. Baraniaka 6, 61-131 Poznań |
| Numer rachunku bankowego firmy inwestycyjnej (do przelewu w celu opłacenia zapisu) |                                                              |
| Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy firmy inwestycyjnej                  |                                                              |

**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 zapoznałam/em się i akceptuję treść opublikowanego Publicznego Dokumentu Informacyjnego i jego załączników oraz warunki Oferty Publicznej.
- (2) Oświadczam, że zapoznałam/em się z treścią Statutu i wyrażam zgodę na brzmienie Statutu.
- (3) Mam świadomość, że zapis na Akcje jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.
- (4) 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;
- (5) Składając zapis jednocześnie dysponuję deponowaniem wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Publicznym Dokumentem Informacyjnym oraz niniejszym formularzem zapisu Akcji na wskazanym rachunku papierów wartościowych. Do czasu zapisania Akcji na ww. rachunku zobowiązuję się do niezwłocznego informowania na piśmie Spółkę oraz Dom Maklerski INC S.A. o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku lub podmiotu prowadzącego rachunek. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna (oświadczenie dotyczy Inwestora wskazującego dane rachunku papierów wartościowych).
- (6) Mam świadomość, że w przypadku niepodania przeze mnie rachunku papierów wartościowych oraz nazwy podmiotu prowadzącego dla mnie wskazany rachunek mogą przekazać powyższe dane DM INC po bezpośrednim kontakcie ze wskazanym podmiotem i złożeniu stosownej odrębnej dyspozycji.
- (7) Mam świadomość, że w przypadku niepodania przeze mnie numeru rachunku papierów wartościowych oraz nazwy podmiotu prowadzącego dla mnie wskazany rachunek Akcje zostaną w rejestrze sponsora emisji w Domu Maklerskim INC S.A.
- (8) Oświadczam, że jestem świadoma/y, iż w przypadku, gdy nabyte Akcje zostaną zapisane na indywidualnym rejestrze sponsora emisji w Domu Maklerskim INC S.A. to mogą być one przedmiotem sprzedaży przez Inwestora lub przedmiotem jakiegokolwiek innej czynności prawnej prowadzącej do przeniesienia własności Akcji wyłącznie po uprzednim ich zdeponowaniu na indywidualnym rachunku papierów wartościowych Inwestora prowadzonym przez inną instytucję finansową.
- (9) Rachunek bankowy, z którego dokonano zapisu na Akcje jest jednocześnie uznawany za rachunek służący do zwrotu całości lub części środków wpłaconych na Akcje oraz jako rachunek służący do wypłaty ewentualnych pożytków z Akcji w przypadku pozostania ich w Rejestrze Sponsora emisji DM INC S.A.
- (10) Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.
- (11) Akceptuję brzmienie Klauzuli Informacyjnej.

**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: [inwestor@medisensonic.com](mailto:inwestor@medisensonic.com).

Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną Ofertą Publiczną, 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 przenoszenia 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 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 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:**.....

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

### FORMULARZ WYCOFANIA ZAPISU NA AKCJE

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia przez Inwestora oświadczenia o wycofaniu zgody na objęcia akcji zwykłych na okaziciela Serii M spółki MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje**”), oferowanych w ofercie publicznej („**Oferata 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:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |
| <p>Ja, niżej podpisany/a, w związku z udostępnieniem Suplementu do Publicznego Dokumentu Informacyjnego oświadczam, że:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>wycofuję zgodą na nabycie Akcji,</li> <li>wyrażam zgodę na zwrot środków na rachunek bankowy, z którego opłacono zapis za Akcje,</li> <li>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.</li> </ol> |  |
| PODPIS INWESTORA:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |
| <p>_____</p> <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. Definicje i objaśnienia skrótów

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AI</b>                                                                           | ang. artificial intelligence - sztuczna inteligencja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Akcje, Akcje serii M</b>                                                         | Nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 4.633.090 (czterech milionów sześciuset trzydziestu trzech tysięcy dziewięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect, Rynek NewConnect, NC</b>            | Alternatywny system obrotu w rozumieniu art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>B2B</b>                                                                          | Ang.: business to business – transakcje pomiędzy dwoma lub więcej podmiotami gospodarczymi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Cena Akcji, Cena Emisyjna</b>                                                    | Cena Emisyjna jednej Akcji Serii M ustalona w wysokości 1,00 PLN przez WZA dnia 27.02.2026 r. Uchwałą Emisyjną                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>DM INC, Firma Inwestycyjna</b>                                                   | Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. abpa Baraniaka 6, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000371004                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Dzień Memorandum</b>                                                             | Dzień sporządzenia niniejszego Memorandum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>USD, dolar amerykański</b>                                                       | Dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>EUR, euro</b>                                                                    | Euro — jednostka monetarna Unii Europejskiej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych</b>                                   | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>GUS</b>                                                                          | Główny Urząd Statystyczny                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Grupa Kapitałowa, GK, MediSensonic</b>                                           | Grupa kapitałowa MediSensonic w skład której wchodzi:<br>1. MediSensonic S.A. z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0001018765) - podmiot dominujący (Emitent),<br>2. Deventiv sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0000813824) – spółka w której Emitent posiada 100% zaangażowanie w kapitale zakładowym – wyniki podmiotu są objęte konsolidacją,<br>3. Summit Technology sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (KRS 0000686112) – spółka w której Emitent posiada 100% zaangażowanie w kapitale zakładowym – wyniki podmiotu są objęte konsolidacją,<br>4. MediSensonic s.r.o. z siedzibą w Czechach (numer identyfikacyjny 178 13 905) – spółka, w której Emitent posiada 100% zaangażowanie w kapitale zakładowym – wyniki podmiotu nie są objęte konsolidacją z uwag na brak prowadzenia przez podmiot działalności operacyjnej |
| <b>Inwestor</b>                                                                     | Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca objąć Akcje lub na rzecz, której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Akcje                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych</b>                                 | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Kodeks cywilny</b>                                                               | Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Kodeks karny</b>                                                                 | Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks Karny                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Kodeks spółek handlowych, KSH</b>                                                | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Komisja, KNF</b>                                                                 | Komisja Nadzoru Finansowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>KRS</b>                                                                          | Krajowy Rejestr Sądowy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Memorandum, Memorandum Informacyjne, Publiczny Dokument Informacyjny</b>         | Dokument sporządzany w związku z niniejszą ofertą publiczną Akcji na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać Memorandum informacyjne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>MediSensonic S.A., Emitent, Spółka</b>                                           | MediSensonic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisana pod numerem 0001018765 NIP: 1251672921                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>MediSensonic</b>                                                                 | Określenie marki, pod którą działalność prowadzą wszystkie spółki Grupy Kapitałowej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>NBP</b>                                                                          | Narodowy Bank Polski                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ, NWZA</b>                                   | Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Oferta Publiczna</b>                                                             | Oferta publiczna Akcji w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>PLN, zł, złoty</b>                                                               | Złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, Regulamin ASO, Regulamin NewConnect</b> | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>RODO</b>                                                                         | Ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Rozporządzenie MAR</b>                                                           | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku 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                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Rozporządzenie Prospektowe</b>                                   | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych                                                                                                                                                                                    |
| <b>Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji</b>                        | Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Sąd Rejestrowy</b>                                               | Sąd Rejonowy dla IV Wydziału Gospodarczego - Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu ul. Poznańska 20, 53-630 Wrocław                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki</b>                       | Statut Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>TRL</b>                                                          | Ang. Technology Readiness Level – poziom gotowości technologicznej, opracowany w 1974 roku przez NASA – metodologia określająca etap rozwoju technologii (wynalazku) w skali od 1 do 9.                                                                                                                                                                                       |
| <b>Uchwała Emisyjna</b>                                             | Uchwała nr 01/02/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z dnia 27.02.2026 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 12 marca 2026 roku jako dzień prawa poboru akcji serii M oraz zmiany statutu Spółki |
| <b>UE</b>                                                           | Unia Europejska                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>USA</b>                                                          | Stany Zjednoczone                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Ustawa o KRS</b>                                                 | Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi</b> | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów</b>                  | Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej</b>                | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych</b>     | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych</b>               | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych</b>                 | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Ustawa o rachunkowości</b>                                       | Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>VAT</b>                                                          | Podatek od towarów i usług                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Walne Zgromadzenie, WZA</b>                                      | Walne Zgromadzenie Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Zarząd</b>                                                       | Zarząd Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Zwyczajne Walne Zgromadzenie, ZWZ</b>                            | Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |