MEMORANDUM INFORMACYJNE

MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

sporządzone w związku z ofertą publiczną od 1 do 75.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

Data Memorandum: 14.10.2026 r.

DEFINICJE I SKRÓTY

Pojęcia użyte w niniejszym Memorandum Informacyjnym i pisane wielką literą mają znaczenie nadane im poniżej, chyba że z kontekstu, w którym zostały użyte, jednoznacznie wynika inaczej.

- Akcje Serii E/ Akcje – od 1 do 75.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.
- Cena Emisyjna – cena, po jakiej oferowane są Akcje Serii E, wynosząca 0,20 PLN za jedną Akcję Serii E.
- Dzień Prawa Poboru (Dzień PP) – dzień 14 października 2026 r., według stanu, na który ustala się akcjonariuszy Spółki uprawnionych do wykonywania Prawa Poboru Akcji Serii E.
- Emitent / Spółka – MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000499822.
- Firma Inwestycyjna / DM INC – Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000371004.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- KDPW – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego.
- Memorandum / Memorandum Informacyjne – niniejsze Memorandum Informacyjne sporządzone przez Emitenta na podstawie art. 37b Ustawy o Ofercie w związku z Ofertą Publiczną Akcji Serii E.
- NewConnect / ASO – alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- Oferta / Oferta Publiczna – oferta publiczna od 1 do 75.500.000 Akcji Serii E przeprowadzana na warunkach określonych w Memorandum.
- Prawo Poboru (PP) – przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji Serii E w liczbie proporcjonalnej do liczby posiadanych akcji w Dniu Prawa Poboru (gdzie 1 PP uprawnia do objęcia 1 Akcji Serii E).
- Rozporządzenie Prospektowe – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.
- Transza Dodatkowa / Zapis Dodatkowy – zapis składany wyłącznie przez akcjonariuszy Spółki posiadających akcje Spółki w Dniu Prawa Poboru, opiewający na dowolną liczbę Akcji Serii E (nie większą niż łączna liczba oferowanych Akcji Serii E, tj. do 75.500.000 akcji), realizowany w przypadku powstania nadwyżki akcji nieobjętych w Zapisach Podstawowych.
- Transza Podstawowa / Zapis Podstawowy – zapis na Akcje Serii E składany przez akcjonariusza Spółki lub inwestora, który nabył Prawa Poboru na rynku, w liczbie wynikającej z posiadanych Praw Poboru (zgodnie ze wskaźnikiem: 1 Prawo Poboru uprawnia do objęcia 1 Akcji Serii E).
- Transza Zarządu – etap Oferty Akcji Serii E nieobjętych w ramach Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych, w którym akcje są oferowane inwestorom wytypowanym przez Zarząd Emitenta.
- Ustawa o Ofercie – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- Ustawa o Obrocie – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

1. WPROWADZENIE

1.1. Podstawa prawna sporządzenia Memorandum

Akcje są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) 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 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. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego.

Oferta Publiczna Akcji Serii E spełnia powyższe warunki wyłączające obowiązek udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu. Wartość wpływów brutto Spółki z Oferty Publicznej na terytorium Unii Europejskiej, przy Cenie Emisyjnej wynoszącej 0,20 PLN, wynosi maksymalnie 15.100.000,00 PLN, co według średniego kursu NBP dla euro ogłoszonego w dniu ustalenia Ceny Emisyjnej (tj. w dniu 30.09.2026 r.), wynoszącego 4,3672 PLN, stanowi równowartość 3.457.592,97 EUR.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez KNF ani GPW.

1.2. Liczba, rodzaj, wartość nominalna, oznaczenie papierów wartościowych oraz kod ISIN

Przedmiotem Oferty jest od 1 do 75.500.000 Akcji Serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i łącznej wartości nominalnej od 0,10 PLN do 7.550.000,00 PLN. Cena Emisyjna wynosi 0,20 PLN za jedną Akcję Serii E. Akcje Serii E nie są uprzywilejowane. Akcje Serii E nie są zarejestrowane w KDPW i po wprowadzeniu do obrotu będą zasymilowane pod kod ISIN: PLCCHT000014.

1.3. Dane identyfikacyjne i kontaktowe

	Emitent	Firma Inwestycyjna
firma i forma prawna	MedTech Solutions Spółka Akcyjna	Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna
siedziba	ul. Żelazna 59A lok. 3.3, 00-848 Warszawa / Polska	ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań / Polska
numer KRS	0000499822	0000371004
kod LEI	259400P2O7P3JV3KAB96	2594000M0SNBUW6U3A34
adres głównej strony internetowej	https://medtechs.pl/	www.dminc.pl / www.platforma.dminc.pl
adres poczty elektronicznej	contact@medtechs.pl	biuro@dminc.pl

	Emitent	Firma Inwestycyjna
numer telefonu	+48 505 550 042	+48 61 845 50 00
adres do doręczeń elektronicznych (ADE)	—	PL-41573-19766-BGCUD-25

1.4. Data ważności Memorandum

Memorandum jest ważne przez 12 miesięcy od dnia jego udostępnienia do publicznej wiadomości, tj. do dnia 14 października 2027 r., pod warunkiem uzupełniania go wymaganymi przepisami prawa suplementami.

1.5. Ostrzeżenia i oświadczenia

Decyzja o inwestycji w papiery wartościowe wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Memorandum, w tym czynników ryzyka związanych z działalnością emitenta i emitowanymi przez niego papierami wartościowymi.

Memorandum nie zostało zweryfikowane ani zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego ze względu na brak takiego wymogu.

1.6. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum

- Emitent odpowiedzialny jest za wszystkie punkty Memorandum z wyłączeniem punktu 4.1. W imieniu Emitenta występują: Jarosław Kaim – Prezes Zarządu; Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu
- Firma Inwestycyjna odpowiedzialna jest za punkt 4.1. Memorandum. W imieniu Firmy Inwestycyjnej występują: Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu oraz Piotr Zygmanowski – Wiceprezes Zarządu.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w Memorandum są zgodne ze stanem faktycznym i Memorandum nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, a w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i dokładne.

Memorandum zostało podpisane podpisami kwalifikowanymi.

2. KLUCZOWE INFORMACJE O EMITENCIE

2.1. Podstawowe informacje o emitencie

MedTech Solutions S.A. jest spółką akcyjną utworzoną i działającą na podstawie prawa polskiego, w szczególności Kodeksu spółek handlowych. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000499822, czas jej trwania jest nieoznaczony. Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 7.550.000,00 PLN i dzieli się na 75.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda: 10.000.000 akcji serii A, 5.100.000 akcji serii B, 60.400.000 akcji serii C. Ponadto na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2026 r. Spółka wyemitowała 2.699.201 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, które zostały objęte i w całości pokryte wkładem niepieniężnym. Do dnia sporządzenia niniejszego Memorandum podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D nie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS. Po jego rejestracji kapitał zakładowy Emitenta będzie wynosił 7.819.920,10 PLN i dzielił się na 78.199.201 akcji. Akcje zarejestrowane pod kodem ISIN PLCCHT000014 są notowane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. 1.510.000 akcji serii B nie są notowane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

Emitent rozwija model biznesowy łączący zaawansowane technologie sztucznej inteligencji (AI) z importem i dystrybucją certyfikowanego sprzętu oraz wyrobów medycznych. Działalność Spółki koncentruje się na dwóch głównych segmentach operacyjnych:

- Systemy AI dla medycyny - rozwój platformy MTag (cyfryzacja danych i nośniki NFC) oraz Reffer AI (wsparcie analizy dokumentacji medycznej przez NLP i rekrutacji pacjentów do badań klinicznych).
- Dystrybucja wyrobów medycznych - sprzedaż implantów do ortopedii urazowej, endoprotez stawów kolanowego, biodrowego, narzędzi chirurgicznych oraz robotów medycznych (m.in. robot MISSO) we współpracy z międzynarodowymi partnerami (GPC Medical, Meril Poland,).

Emitent jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Good For You Medical sp. z o.o. z siedzibą w Lusowie („GFYM"), dystrybutor wyrobów medycznych, w szczególności ortopedycznych i chirurgicznych, współpracujący z ponad 100 szpitalami w Polsce. Emitent nabył 100% udziałów GFYM w dniu 30 września 2026 r., w wykonaniu umowy inwestycyjnej z 27 maja 2026 r. zawartej z dotychczasowym jedynym wspólnikiem, Panem Jarosławem Brudzem („Sprzedawca"), za łączną cenę 3.000.000,00 PLN. 83 udziały zostały wniesione jako wkład niepieniężny o wartości 2.500.000,00 PLN w zamian za 2.699.201 akcji serii D Emitenta, objętych po cenie emisyjnej 0,9262 PLN na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 30 września 2026 r., a pozostałe 17 udziałów Emitent nabył na podstawie umowy sprzedaży za 500.000,00 PLN. Sprzedawcy przysługuje ponadto warunkowe wynagrodzenie dodatkowe (earn-out) w łącznej kwocie do 1.680.000,00 PLN (do 336.000,00 PLN rocznie za lata 2026–2030), uzależnione od osiągnięcia przez GFYM określonych progów przychodów netto, a akcje serii D objęte są umownym ograniczeniem zbywalności (lock-up) przez okres od 24 do 60 miesięcy. Począwszy od raportu okresowego za III kwartał 2026 r. Emitent będzie prezentował skonsolidowane wyniki finansowe grupy.

Strategia na lata 2027–2029 zakłada umocnienie pozycji w dystrybucji klinicznej (w obszarach: ortopedii urazowej oraz endoprotezoplastyki połączonej ze skalowaniem robotyki ortopedycznej MISSO), przy dalszej ekspansji zagranicznej (Czechy, Rumunia, Ukraina). Równorzędnymi filarami wzrostu są komercjalizacja innowacji w modelu venture building (wdrożenia Reffer AI z perspektywą wydzielania spółek celowych), rozwój własnego R&D pod nadzorem Rady Naukowej oraz akwizycje, w tym integracja przejętej w dniu 30 września 2026 r. spółki GFYM (ok. 5,9 mln PLN rocznych przychodów w 2025 r.) oraz przeprowadzenie 1–2 kolejnych transakcji. Cele strategiczne obejmują osiągnięcie trwałej rentowności dystrybucji w 2027 r. oraz przeniesienie notowań na rynek regulowany GPW (złożenie prospektu planowane w I kwartale 2027 r.).

Emitent przeszedł transformację operacyjną po zmianie profilu działalności w I kwartale 2025 r., a wcześniejsza działalność e-commerce (prowadzona pod firmą E-Shopping Group S.A.) została całkowicie wygaszona. W ramach porządkowania struktury majątkowej zamiarem Emitenta nadal pozostaje sprzedaż pozostałych aktywów związanych z poprzednim profilem działalności, w tym sklepów internetowych oraz autorskich praw majątkowych do aplikacji goDeals i StockJobs, które nie są powiązane z obecnym modelem biznesowym Spółki i nie generują bieżących kosztów utrzymania.

Struktura akcjonariatu

Przed Ofertą Publiczną:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w głosach	Udział w kapitale z uwzględnieniem akcji serii D	Głosy	Udział w głosach	Udział w głosach z uwzględnieniem akcji serii D
Taurus Foundation Fundacja Rodzinna	14 244 971	18,87%	18,22%	14 244 971	18,87%	18,22%
Robert Dziuba	4 164 002	5,52%	5,32%	4 164 002	5,52%	5,32%

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w głosach	Udział w kapitale z uwzględnieniem akcji serii D	Głosy	Udział w głosach	Udział w głosach z uwzględnieniem akcji serii D
Pozostali	57 091 027	75,62%	73,01%	57 091 027	75,62%	73,01%
Razem	**75 500 000**	**100,00%**	**96,55%**	**75 500 000**	**100,00%**	**96,55%**
Akcje serii D niezarejestrowane w KRS na dzień Memorandum	2 699 201		3,45%	2 699 201		3,45%
Razem	**78 199 201**		**100,00%**	**78 199 201**		**100,00%**

Przy założeniu objęcia przez inwestorów wszystkich 75.500.000 Akcji Serii E, z uwzględnieniem akcji serii D nie zarejestrowanych w KRS na dzień Memorandum:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Głosy	Udział w głosach
Taurus Foundation Fundacja Rodzinna	14 244 971	9,27%	14 244 971	9,27%
Pozostali	63 954 230	41,61%	63 954 230	41,61%
Akcjonariusze serii E	75 500 000	49,12%	75 500 000	49,12%
Razem	**153 699 201**	**100,00%**	**153 699 201**	**100,00%**

Tabele uwzględniają 2.699.201 akcji serii D objętych przez Pana Jarosława Brudza na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2026 r., przy założeniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS, która do dnia sporządzenia niniejszego Memorandum nie nastąpiła.

Prezentowana struktura uwzględnia scenariusz, w którym dotychczasowi akcjonariusze nie wykonują Prawa Poboru Akcji Serii E. W przypadku skorzystania przez nich z Prawa Poboru, ostateczny udział poszczególnych podmiotów w kapitale zakładowym i głosach będzie inny od zaprezentowanego w tabeli.

Spółka zwraca uwagę, że w dniu 23 września 2026 r. jeden z większościowych akcjonariuszy złożył niewiążącą deklarację objęcia do 25.000.000 Akcji Serii E (raport bieżący ESPI nr 34/2026). W przypadku jej realizacji udział tego akcjonariusza w kapitale zakładowym i głosach będzie wyższy od zaprezentowanego w tabeli, a udział pozycji „Akcjonariusze Serii E" odpowiednio niższy. Liczba akcji objętych deklaracją przekracza liczbę Praw Poboru przysługujących któremukolwiek z akcjonariuszy, w związku z czym jej wykonanie w pełnej wysokości wymagałoby złożenia Zapisu Dodatkowego (podlegającego ewentualnej redukcji) lub przydziału akcji w Transzy Zarządu.

Osoby zarządzające i nadzorujące:

Imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja
Jarosław Kaim	Prezes Zarządu
Michał Janiszewski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Szurek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Jenkins	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Ślepowroński	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Łanda	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Pachciarz	Członek Rady Nadzorczej

2.2. Kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta

Pozycja	2025 r.	2024 r.	I pół. 2026 r.	I pół. 2025 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	359.171,16	2.007.175,57	777.868,39	140.629,91
Wynik z działalności operacyjnej	(3.219.614,74)	(1.200.986,66)	(702.931,80)	(1.078.916,37)
Zysk (strata) netto	(3.329.397,87)	(1.335.968,59)	(709.775,81)	(1.080.067,26)
Aktywa trwałe	247.573,88	382.811,40	248.718,43	432.811,42
Aktywa obrotowe	3.536.846,92	440.925,04	4.033.592,30	718.957,05
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach na koniec okresu	1.659.122,87	93.723,59	352.682,03	109.028,66
Aktywa razem	3.784.420,80	823.736,44	4.282.310,73	1.151.768,47
Kapitał własny	2.714.662,99	(505.939,14)	2.004.887,18	(1.076.006,40)
Zobowiązania i rezerwy razem	1.069.757,81	1.329.675,58	2.277.423,55	2.227.774,87
Zobowiązania długoterminowe	0,00	787.395,67	807.190,15	1.346.395,67
Zobowiązania krótkoterminowe	1.050.757,81	504.744,91	1.470.233,40	879.844,20
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3.942.849,87)	(1.060.411,74)	(1.279.842,66)	(1.500.694,93)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(223.638,21)	0,00	(37.949,69)	(70.000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5.731.887,36	750.386,67	531.021,37	1.586.000,00
Stosunek kapitału własnego do pasywów ogółem	71,73%	(61,42%)	46,82%	(93,42%)

Źródło: Emitent; dane jednostkowe w PLN

Sprawozdania finansowe za 2024 i 2025 r. zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Nie wydano opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej ani odmowy wydania opinii. W opinii do sprawozdania za 2024 r. biegły rewident zwrócił uwagę na istotną niepewność dotyczącą kontynuacji działalności, natomiast za 2025 r. wskazał jako kluczową sprawę badania rozpoznanie przychodów. Prezentowane dane za I poł. 2025 i 2026 roku pochodzą z raportu za II kw. 2026 r. i nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Pełne sprawozdania, sprawozdania biegłych rewidentów oraz raporty okresowe są dostępne na stronie Emitenta https://www.medtechs.pl/firma/centrum-inwestora/?tab=raporty.

2.3. Kluczowe czynniki ryzyka właściwe dla emitenta

Ryzyko związane z ponoszonymi stratami, niskim poziomem sprzedaży i płynnością finansową

W I półroczu 2026 r. Emitent poniósł stratę netto w wysokości 0,71 mln PLN (wobec 1,08 mln PLN w I półroczu 2025 r., tj. o ok. 34% mniej), a w całym 2025 r. 3,33 mln PLN. Niepokryta strata z lat ubiegłych wynosiła na 30 czerwca 2026 r. 27,7 mln PLN. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły w I półroczu 2026 r. 778 tys. PLN, z czego 767 tys. PLN stanowiła zmiana stanu produktów (produkcja w toku), a 11 tys. PLN przychody ze sprzedaży produktów i towarów. W 2025 r. było to 359 tys. PLN wobec 2,0 mln PLN w 2024 r. Na 30 czerwca 2026 r. kapitał własny wynosił 2,0 mln PLN, a zobowiązania 2,28 mln PLN, w tym krótkoterminowe 1,47 mln PLN oraz długoterminowe wobec jednostek powiązanych 0,81 mln PLN. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wykazane w bilansie na ten dzień wynosiły 0,37 mln PLN, zapasy 2,62 mln PLN, a przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w I półroczu 2026 r. były ujemne (-1,28 mln PLN). Biegły rewident wydał do sprawozdania finansowego za 2025 r. opinię bez zastrzeżeń, wskazując jako kluczową sprawę badania rozpoznanie przychodów. Dane za I półrocze 2026 r. nie były badane i nie obejmują wyników GFYM (spółka przejęta we wrześniu 2026 r.). Nieosiągnięcie zakładanych przychodów z nowego profilu działalności lub pozyskanie z emisji Akcji Serii E środków niższych od zakładanych może zagrozić płynności finansowej Spółki i wymagać pozyskania dodatkowego finansowania.

Ryzyko związane z przejęciem i integracją Good For You Medical sp. z o.o.

W dniu 30 września 2026 r. Emitent nabył 100% udziałów GFYM, przy czym 83 udziały o łącznej wartości 2.500.000,00 PLN zostały wniesione przez Sprzedawcę do Spółki jako wkład niepieniężny na pokrycie 2.699.201 akcji serii D Emitenta, a pozostałe 17 udziałów Emitent nabył na podstawie umowy sprzedaży za cenę 500.000,00 PLN. Ponadto Sprzedawcy może przysługiwać dodatkowo warunkowe wynagrodzenie (earn-out) do 1,68 mln PLN za lata 2026–2030. Przychody z działalności prowadzonej obecnie przez GFYM wyniosły w 2025 r. 5,87 mln PLN i wielokrotnie przewyższają dotychczasową sprzedaż Emitenta, dlatego wyniki grupy będą w znacznym stopniu zależeć od wyników GFYM. GFYM powstała w maju 2026 r. z przekształcenia jednoosobowej działalności gospodarczej Pana Jarosława Brudza i nie posiada historii sprawozdań finansowych jako spółka. Współpraca GFYM z ponad 100 szpitalami została nawiązana i jest rozwijana przy istotnym zaangażowaniu Pana Jarosława Brudza, w związku z czym zakończenie przez niego współpracy z GFYM mogłoby skutkować utratą części klientów lub umów dystrybucyjnych. Nie można wykluczyć, że integracja nie przyniesie zakładanych efektów, ujawnią się nieznane wcześniej zobowiązania GFYM lub konieczny będzie odpis wartości nabytych udziałów. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D, którymi rozliczono część ceny, nie zostało dotychczas zarejestrowane w KRS. Dane finansowe prezentowane w Memorandum nie obejmują GFYM.

Ryzyko transformacji modelu biznesowego oraz rozwoju i komercjalizacji autorskich systemów IT

Emitent przeprowadził w 2025 roku transformację działalności, wygaszając dotychczasowy model operacyjny w segmencie e-commerce na rzecz technologii medycznych (dystrybucja wyrobów medycznych oraz systemy IT oparte na sztucznej inteligencji). Proces ten wiązał się z koniecznością poniesienia nakładów na reorganizację, odpisami na aktywa powiązane z dawną działalnością oraz niskimi przychodami ze sprzedaży w fazie wdrożeniowej (359,2 tys. PLN w 2025 r.). Rozwijane projekty technologiczne (MTag, Reffer AI) weszły w 2026 r. w fazę wdrożeń komercyjnych (umowy z NZOZ Kraków-Południe, Gyncentrum, Diabetika, Virelia), jednak wymagają dalszych nakładów i walidacji. Ewentualne opóźnienia w pozyskaniu inwestorów zewnętrznych do planowanych spółek celowych mogą przesunąć zakładaną monetyzację systemów i negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko zależności od dostawców zagranicznych, partnerów strategicznych i logistyki

Emitent nie posiada własnych zakładów produkcyjnych i opiera model dystrybucyjny na partnerstwach z producentami zewnętrznymi (GPC Medical Limited, Meril Poland, a za pośrednictwem spółki zależnej Good For You Medical sp. z o.o. – KeriMedical oraz Aked). Zdolność operacyjna Spółki zależy od ciągłości łańcucha dostaw, transportu międzynarodowego, terminowości odpraw celnych oraz stabilności kursów walut. Wszelkie zakłócenia logistyczne, spory prawne czy renegocjacje umów wyłączności dystrybucyjnej mogą bezpośrednio ograniczyć potencjał handlowy Emitenta. Celem zapobiegania wskazanemu czynnikowi ryzyka Spółka przewiduje etapową ścieżkę dojścia do własnej produkcji. Po ustaleniu listy priorytetowych produktów Emitent zamierza prowadzić własne prace badawczo-rozwojowe i uzyska niezbędne certyfikaty, a samo wytwarzanie zleci wykwalifikowanym producentom kontraktowym. Własne zdolności wytwórcze zbuduje dopiero wtedy, gdy uzasadni to skala sprzedaży. Takie podejście ogranicza jednorazowe nakłady inwestycyjne i rozkłada w czasie ryzyko regulacyjne związane z certyfikacją wyrobów.

Ryzyko regulacyjne, certyfikacji wyrobów medycznych oraz ochrony własności intelektualnej

Działalność w branży MedTech podlega rygorystycznym regulacjom prawa polskiego i unijnego, w szczególności rozporządzeniu MDR (Medical Device Regulation). Wprowadzanie do obrotu wyrobów medycznych wymaga spełniania norm technicznych, posiadania certyfikacji oraz rejestracji w URPL (Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych). Zmiany przepisów, opóźnienia w recertyfikacji u zagranicznych dostawców lub zakwestionowanie dokumentacji mogą wstrzymać sprzedaż. Dodatkowo rozwój autorskiego oprogramowania opartego na sztucznej inteligencji wiąże się z koniecznością dostosowania do przepisów europejskiego Aktu o sztucznej inteligencji (AI Act), co rodzi ryzyko wzrostu kosztów compliance, potencjalnej konieczności certyfikacji jako oprogramowanie medyczne (SaMD), a także ryzyko naruszeń własności intelektualnej, cyberzagrożeń oraz wymogów ochrony danych wrażliwych.

Ryzyko procedur przetargowych i długich cykli decyzyjnych w sektorze ochrony zdrowia

Sprzedaż wyrobów medycznych oraz wdrażanie systemów informatycznych w publicznych placówkach ochrony zdrowia odbywa się głównie w oparciu o Prawo Zamówień Publicznych. Postępowania przetargowe charakteryzują się sformalizowanymi procedurami, presją cenową ze strony konkurencji oraz długim okresem decyzyjnym. Wyniki Spółki są ponadto skorelowane z budżetami publicznymi i płynnością finansową szpitali, co przy przesunięciach terminów przetargów może prowadzić do nieregularności przepływów pieniężnych.

Ryzyko kapitałochłonności modelu robotyki medycznej, nieodpłatnych pilotaży oraz presji technologiczno-konkurencyjnej

Komercjalizacja systemu robotycznego MISSO w modelu rozliczania wartości urządzenia w cenach dostarczanego portfolio implantów i materiałów zużywalnych wiąże się ze znacznym zamrożeniem kapitału obrotowego. Przy szacunkowej wartości rynkowej robota na poziomie ok. 3 mln zł, ryzyko finansowe potęguje rynkowa konieczność prowadzenia nieodpłatnych, wielomiesięcznych pilotaży klinicznych w placówkach medycznych, które nie dają gwarancji zawarcia docelowych kontraktów ani wygenerowania odpowiednich wolumenów procedur. Istotną barierę adopcyjną stanowi również wymóg wykonywania przedoperacyjnej tomografii komputerowej (CT), co ogranicza tempo kwalifikacji chorych i osłabia przewagę oferty wobec konkurencyjnych systemów bezobrazowych. Ponadto Spółka narażona jest na bezpośrednią presję ze strony globalnych koncernów medtech dysponujących dominującą pozycją i ugruntowanymi ekosystemami robotycznymi (takimi jak Mako, VELYS, ROSA czy CORI), co stwarza ryzyko ograniczenia udziałów w rynku, obniżenia marż oraz opóźnienia zwrotu z zaangażowanych środków.

3. KLUCZOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH

3.1. Główne cechy papierów wartościowych

Przedmiotem Oferty Publicznej jest od 1 do 75.500.000 Akcji Serii E, będących akcjami zwykłymi na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz Cenie Emisyjnej 0,20 PLN każda.

3.2. Podstawa prawna emisji

Akcje Serii E są emitowane na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 14 października 2026 roku jako dzień prawa poboru akcji serii E, ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect albo o dopuszczenie i wprowadzenie ich do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki. Cena Emisyjna Akcji Serii E została ustalona w tej uchwale na poziomie 0,20 PLN za akcję. Dnia 2 października 2026 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii E. Dokumentacja emisyjna oraz stosowne uchwały zostały udostępnione na stronie internetowej Spółki: https://www.medtechs.pl/emisja-akcji-serii-e/ oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej (Dom Maklerski INC S.A.): https://platforma.dminc.pl/campaigns/medtechs.

3.3. Prawa wynikające z papierów wartościowych

Jedna Akcja Serii E daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariuszowi przysługują w szczególności: prawo uczestnictwa i głosu na Walnym Zgromadzeniu, prawo do dywidendy, prawo poboru nowych akcji, prawo żądania informacji na zasadach Kodeksu spółek handlowych, prawo zaskarżania uchwał oraz prawo do udziału w majątku pozostałym po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji. Obowiązkiem akcjonariusza jest pełne wniesienie wkładu na obejmowane akcje oraz wykonywanie obowiązków informacyjnych i innych obowiązków wynikających z przepisów dotyczących spółek publicznych i rynku kapitałowego. Dywidenda wypłacana będzie w złotych polskich (PLN).

3.3.1. Uprzywilejowania papierów wartościowych w strukturze kapitału emitenta w przypadku niewypłacalności, jak również — jeżeli emitentem jest instytucja kredytowa albo firma inwestycyjna i dotyczy to papierów wartościowych będących przedmiotem oferty — informacji na temat stopnia podporządkowania papierów wartościowych i potencjalnego wpływu na inwestycję w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

Akcje Serii E nie dają pierwszeństwa w przypadku niewypłacalności Emitenta. Roszczenia akcjonariuszy z tytułu udziału w majątku Emitenta są zaspokajane po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wszystkich wierzycieli; inwestor może utracić całość zainwestowanych środków.

3.3.2. Ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych

Akcje Serii E są akcjami na okaziciela i ich zbywalność nie jest ograniczona Statutem. Obrót podlega jednak bezwzględnie obowiązującym przepisom prawa, w szczególności Ustawie o Obrocie, Ustawie o Ofercie, przepisom o kontroli koncentracji i sankcjach oraz zasadom dematerializacji i regulacjom KDPW i NewConnect.

3.3.3. Polityka dywidendowa

O wypłacie dywidendy decyduje Walne Zgromadzenie, z uwzględnieniem wyniku finansowego, potrzeb kapitałowych i ograniczeń ustawowych. Emitent nie przyjął stałej polityki dywidendowej. Akcje Serii E uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących zasadach:

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

Zgodnie z danymi zaprezentowanymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok, wynik netto Spółki był ujemny i wyniósł -3.329.397,87 PLN, w związku z czym nie było podstaw do wypłaty dywidendy za ten okres. Dnia 30 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 6, na mocy, której postanowiło pokryć stratę za rok obrotowy 2025 w kwocie 3.329.397,87 PLN z przyszłych zysków Spółki.

3.3.4. Miejsca, w którym inwestor może się zapoznać z uchwałami emisyjnymi, statutem lub umową spółki

Uchwała emisyjna została udostępniona na stronie: https://www.medtechs.pl/emisja-akcji-serii-e/

Statut Spółki został udostępniony na stronie: https://www.medtechs.pl/firma/centrum-inwestora/?tab=dokumenty

3.4. Rynki obrotu papierami wartościowymi

Akcje Serii E mają być przedmiotem wniosku o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu NewConnect. W przypadku dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW przed wprowadzeniem Akcji Serii E do ASO, Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu na tym rynku (§ 4 uchwały nr 4 oraz uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2026 r.).

3.5. Zabezpieczenie papierów wartościowych

Akcje Serii E nie są i nie będą zabezpieczone.

3.6. Kluczowe czynniki ryzyka właściwe dla papierów wartościowych

Ryzyko opóźnienia wprowadzenia akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (ASO)

Nie można wykluczyć, że wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu w ASO nie nastąpi w ogóle albo nastąpi w terminie późniejszym niż zakładany, zarówno w wyniku decyzji Spółki o niewystępowaniu z wnioskiem o wprowadzenie Akcji do obrotu, jak i w wyniku odmowy wprowadzenia Akcji do obrotu przez GPW. Brak wprowadzenia Akcji Serii E do obrotu w ASO lub jego istotne opóźnienie może skutkować istotnym ograniczeniem płynności Akcji, a inwestor może mieć utrudnioną możliwość ich zbycia na rynku wtórnym.

Ryzyko niepowodzenia lub opóźnienia przeniesienia notowań na rynek regulowany GPW

Strategia Spółki na lata 2027–2029 zakłada przeniesienie akcji z NewConnect na rynek regulowany GPW w celu pozyskania kapitału instytucjonalnego na dalszy rozwój, przy planowanym złożeniu prospektu emisyjnego do KNF w I kwartale 2027 r. oraz wdrożeniu standardów MSSF. Proces ten obarczony jest ryzykiem czasochłonności postępowania przed KNF, trudności ze spełnieniem wymogów formalno-regulacyjnych oraz dekoniunktury giełdowej. Ewentualne opóźnienie lub brak debiutu na rynku głównym utrzyma ograniczenia kapitałowe właściwe dla NewConnect, co może utrudnić pozyskanie środków na zaplanowane akwizycje i rozwój portfolio oraz spowolnić realizację celów strategicznych Spółki.

Ryzyko rozwodnienia

Przy objęciu wszystkich Akcji Serii E będą one stanowić 50,00% zarejestrowanego kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu (49,12% po uwzględnieniu akcji serii D). Akcjonariusz, który nie wykona Prawa Poboru, może mieć udział procentowy obniżony do połowy dotychczasowego poziomu. Przy proporcjonalnym wykonaniu Praw Poboru przez wszystkich akcjonariuszy ich względny udział w kapitale i głosach nie zmieni się.

Ryzyko niepełnego powodzenia Oferty i zwrotu środków

Oferta została ustalona w przedziale od 1 do 75.500.000 Akcji Serii E, co odpowiada łącznym wpływom brutto w granicach od 0,20 PLN do 15.100.000 PLN. Objęcie niewielkiej liczby Akcji może oznaczać niedofinansowanie projektów badawczo-rozwojowych (w tym systemów MTag i Reffer AI) oraz ograniczenie skali obrotu wyrobami medycznymi, ograniczenie zakresu prac i konieczność pozyskania środków z innych źródeł. W przypadku pozyskania środków niewystarczających do realizacji zakładanych celów emisyjnych, Spółka rozważy pozyskanie dodatkowego finansowania w szczególności z następujących źródeł: finansowania dłużnego (w tym pożyczek od dotychczasowych akcjonariuszy Spółki) oraz dotacji lub innych form wsparcia ze środków publicznych przeznaczonych na projekty badawczo-rozwojowe w sektorze technologii medycznej, przy czym na obecnym etapie Spółka nie podjęła działań dotyczących ubiegania się o takie środki, a ich pozyskanie jest w przyszłości niepewne. W dniu 23 września 2026 r. do Spółki wpłynęła deklaracja jednego z większościowych akcjonariuszy (raport bieżący ESPI nr 34/2026), w której wyraził on zamiar objęcia do 25.000.000 Akcji Serii E za łączną kwotę do 5.000.000,00 PLN, co odpowiada ok. 33% maksymalnej wielkości Oferty. Deklaracja nie jest prawnie wiążąca ani równoznaczna z objęciem Akcji, w związku z czym nie zapewnia pozyskania przez Spółkę środków w tej wysokości. Emisja nie dojdzie do skutku również w razie niezgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego w ustawowym terminie albo uprawomocnienia się postanowienia sądu o odmowie jego rejestracji. W razie niedojścia emisji do skutku środki zostaną zwrócone inwestorom bez rekompensaty za czas ich zablokowania.

4. KLUCZOWE INFORMACJE O OFERCIE PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

4.1. Warunki oferty papierów wartościowych

4.1.1. Ogólne zasady i warunki oferty

Cena Emisyjna Akcji Serii E wynosi 0,20 PLN i została ustalona uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2026 r.

Emisja akcji dojdzie do skutku po objęciu i należytym opłaceniu minimum 1 Akcji Serii E.

4.1.2. Harmonogram oferty

Harmonogram Oferty	
14.10.2026 r.	Dzień Prawa Poboru i publikacja Memorandum
16.10.2026 r.	Rozpoczęcie przyjmowania Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych
30.10.2026 r.	Zakończenie przyjmowania Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych
16.11.2026 r. g. 10:00	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w ramach ewentualnej Transzy Zarządu
20.11.2026 r. g.16:00	Zakończenie przyjmowania zapisów w ramach ewentualnej Transzy Zarządu
do 24.11.2026 r.	Przydział Akcji Serii E

4.1.3. Zasady dystrybucji papierów wartościowych

Grupy inwestorów, do których oferta jest kierowana

Oferta Publiczna Akcji Serii E skierowana jest do: (i) osób uprawnionych z Prawa Poboru (PP) - akcjonariusze Emitenta na dzień ustalenia PP (14.10.2026 r.) oraz osób, które nabyły PP i nie zbyły ich do momentu zapisu (Zapis Podstawowy: 1 PP uprawnia do objęcia 1 Akcji Serii E), (ii) dotychczasowych akcjonariuszy na dzień PP uprawnionych do złożenia Zapisu Dodatkowego (maksymalnie do 75.500.000 Akcji Serii E) oraz (iii) inwestorów wytypowanych przez Zarząd (Transza Zarządu), w przypadku nieobjęcia wszystkich akcji w ramach PP i Zapisów Dodatkowych.

Procedury przyjmowania zapisów

Zapisy są nieodwołalne (z zastrzeżeniem uprawnienia do wycofania zgody opisanego poniżej) i wiążą inwestora do dnia przydziału. Zapisy Podstawowe i Zapisy Dodatkowe przyjmowane będą w dniach od 16.10.2026 r. do 30.10.2026 r. Zapisy w ramach ewentualnej Transzy Zarządu przyjmowane będą od 16.11.2026 r. g. 10:00 do 20.11.2026 r. g. 16:00. Składanie zapisów odbywa się na formularzach papierowych lub drogą elektroniczną, o ile dana instytucja oferuje takie kanały.

Miejsce przyjmowania zapisów

- Zapisy Podstawowe i Zapisy Dodatkowe: Domy (biura) maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych, na którym zarejestrowane są Prawa Poboru; Domy (biura) maklerskie wskazane przez bank prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zarejestrowane są Prawa Poboru.
- Transza Zarządu: wyłącznie w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Terminy i sposoby dokonywania wpłat

W Transzy Podstawowej i Transzy Dodatkowej Zapis Podstawowy i Zapis Dodatkowy można złożyć w godzinach pracy instytucji przyjmujących zapisy i opłacić go w sposób zgodny z zasadami działania tych instytucji. Wpłata musi być dokonana najpóźniej w momencie złożenia zapisu (standardowo poprzez obciążenie rachunku papierów wartościowych, z którego składany jest zapis na Akcje Serii E). Subskrybent zamierzający opłacić zapis w drodze umownego potrącenia wierzytelności wobec Spółki powinien przed złożeniem zapisu ustalić z instytucją prowadzącą jego rachunek papierów wartościowych sposób złożenia zapisu i udokumentowania dokonania potrącenia. Umowa potrącenia powinna zostać zawarta najpóźniej w dniu złożenia zapisu.

W Transzy Zarządu wpłaty wnosi się przelewem na rachunek powierniczy Firmy Inwestycyjnej wskazany w formularzu zapisu. Środki na opłacenie Akcji Serii E 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. W przypadku opłacenia Akcji Serii E w drodze umownego potrącenia wierzytelności inwestor dostarcza Firmie Inwestycyjnej, nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów w Transzy Zarządu, dokument, z którego wynika wierzytelność wobec Spółki (np. umowę pożyczki), potwierdzenie przekazania Spółce środków oraz umowę potrącenia zawartą ze Spółką – opatrzone podpisami kwalifikowanymi Spółki i inwestora. Firma Inwestycyjna może zażądać dodatkowych informacji lub dokumentów. Dom Maklerski INC S.A. nie przyjmuje Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych.

Niedokonanie wpłaty w terminie (w tym niezawarcie umowy potrącenia w terminie) skutkuje nieprzydzieleniem akcji, a wpłata lub potrącenie w kwocie niższej niż wymagana skutkuje przydziałem Akcji w liczbie odpowiadającej wpłaconej kwocie. Wpłaty nie są oprocentowane.

Zgodnie z § 1 ust. 5 Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MedTech Solutions S.A. z dnia 30 września 2026 r., Akcje Serii E zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, przy czym dopuszczalne jest ich opłacenie w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych subskrybentów wobec Spółki z wierzytelnością Spółki o wpłatę na Akcje Serii E. Pozostałe wpłaty na Akcje Serii E dokonywane są w formie pieniężnej, w sposób opisany powyżej.

Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie było skuteczne

W przypadku publikacji suplementu do Memorandum (dotyczącego istotnych błędów, niedokładności lub nowych czynników zaistniałych przed przydziałem), inwestorzy, którzy złożyli zapis przed opublikowaniem suplementu, mogą wycofać zgodę na subskrypcję. Pisemne oświadczenie należy dostarczyć do instytucji

przyjmującej zapis w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu. Zwrot wpłat następuje bez odsetek i odszkodowań w ciągu 14 dni od dnia złożenia oświadczenia.

Zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział Akcji Serii E nastąpi do dnia 24.11.2026 r. według następujących zasad:

1. Zapisy Podstawowe: przydział według liczby prawidłowo wykonanych praw poboru;
2. Zapisy Dodatkowe: w przypadku nadsubskrypcji stosuje się redukcję proporcjonalną;
3. Transza Zarządu: Akcje Serii E nieobjęte w ramach Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych Zarząd przydziela według swojego uznania, po cenie nie niższej niż Cena Emisyjna.

Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku, sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu

Informacje o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku, jej zawieszeniu lub odstąpieniu opublikowane zostaną na stronach internetowych:

- https://www.medtechs.pl/emisja-akcji-serii-e/ oraz
- https://platforma.dminc.pl/campaigns/medtechs

Oferta nie dochodzi do skutku w przypadku braku opłacenia zapisu na co najmniej 1 Akcję Serii E. Emitent może odstąpić od Oferty lub ją zawiesić z ważnych przyczyn rynkowych, gospodarczych lub w razie ogłoszenia upadłości. W przypadku niedojścia Oferty do skutku, odstąpienia, odwołania lub redukcji zapisów, zwrot środków zostanie dokonany przez KDPW na rachunki instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych w terminie 2 dni roboczych od daty podjęcia decyzji lub dokonania przydziału Akcji Serii E subskrybentom. Zasady i terminy zwrotu środków osobom składającym zapisy regulują wewnętrzne zasady działania tych instytucji. W przypadku zapisów składanych w ramach Transzy Zarządu realizowanych za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A. zwrot wpłat i nadpłat zostanie zrealizowany w terminie 5 dni roboczych od dnia podjęcia decyzji lub przydziału Akcji Serii E, na rachunki bankowe inwestorów, z których dokonane zostały wpłaty na akcje.

4.1.4. Wielkość i wartość procentowa rozwodnienia spowodowanego ofertą

W przypadku objęcia wszystkich Akcji Serii E będą one stanowić 50,00% wszystkich akcji Spółki zarejestrowanych w KRS (49,12% po uwzględnieniu akcji serii D). Z uwagi na fakt, iż emisja prowadzona jest przy zachowaniu Prawa Poboru obecnych akcjonariuszy, przy skorzystaniu z Prawa Poboru przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, ich udział w kapitale zakładowym i głosach nie ulegnie zmianie.

4.1.5. Szacowane koszty emisji lub oferty oraz szacowane koszty, jakimi emitent lub oferujący obciąży inwestora

Szacowane koszty przeprowadzenia emisji Akcji Serii E wynoszą nie więcej niż 600 tys. PLN. Emitent nie obciąży kosztami inwestorów biorących udział w Ofercie Akcji Serii E.

4.2. Oferujący papiery wartościowe

Nie dotyczy.

4.3. Cel emisji

Emisja Akcji Serii E przeprowadzana jest w celu pozyskania przez Spółkę kapitału na realizację strategii w sektorze technologii medycznych oraz ochrony zdrowia. Część Akcji Serii E może zostać opłacona w drodze umownego potrącenia wierzytelności wobec Spółki, w szczególności z tytułu pożyczek udzielonych Spółce przez akcjonariuszy. W tym zakresie Spółka nie otrzyma środków pieniężnych, a w zamian wygasną jej zobowiązania wobec subskrybentów. Konwersja ta została wskazana w tabeli poniżej jako odrębny cel emisyjny i nie wpływa na wysokość środków pieniężnych przeznaczonych na realizację pozostałych celów emisyjnych, które wynoszą łącznie 13,1 mln zł.

Cel emisyjny	Przewidywane nakłady w mln PLN	Planowany termin realizacji
Rozwój sprzedaży robotyki ortopedycznej MISSO w modelu ofert zintegrowanych	5,5	4 kw. 2027
Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki zmierzającej do zapewnienia maksymalnej efektywności realizacji celów strategicznych oraz kapitału obrotowego niezbędnego do rozwoju sprzedaży wyrobów medycznych w obszarze ortopedii urazowej i endoprotezoplastyki	1,8	4 kw. 2028
Realizacja inwestycji rozwojowych wspierających wzrost skali działalności Spółki, w tym akwizycji podmiotów z rynku wyrobów medycznych i technologii medycznych, wnoszących zespoły sprzedażowe, kompetencje w niszach klinicznych lub komplementarne rozwiązania technologiczne	4,0	4 kw. 2028
Rozwój projektów technologicznych w modelu venture building	1,0	1 kw. 2028
Rozpoczęcie własnego R&D wyrobów medycznych	0,5	4 kw. 2027
Redukcja zadłużenia Spółki poprzez konwersję wierzytelności na akcje - opłacenie akcji w drodze potrącenia, bez przepływu środków pieniężnych	2,3	4 kw. 2026
Suma	**15,1**	

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.

Oferta Akcji Serii E nie jest objęta umową o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji ani jakąkolwiek inną formą gwarancji dojścia Oferty do skutku w pełnej wysokości. Dojście emisji do skutku oraz wysokość środków pozyskanych przez Spółkę zależą wyłącznie od liczby Akcji Serii E faktycznie objętych i opłaconych przez inwestorów w ramach Zapisów Podstawowych, Zapisów Dodatkowych oraz ewentualnej Transzy Zarządu.

W przypadku niepozyskania pełnej zakładanej puli środków z Oferty (tj. kwoty 15.100.000 PLN), Zarząd Spółki dokona weryfikacji i ustalenia priorytetów w realizacji poszczególnych celów emisyjnych wskazanych w tabeli powyżej, kierując się przede wszystkim koniecznością zapewnienia finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz zabezpieczenia płynności w zakresie obrotu wyrobami medycznymi. Realizacja pozostałych celów emisyjnych może zostać ograniczona, opóźniona w czasie lub uzależniona od pozyskania dodatkowych źródeł finansowania oraz dotacji lub innych form wsparcia ze środków publicznych przeznaczonych na projekty badawczo-rozwojowe w sektorze technologii medycznych, przy czym na obecnym etapie Spółka nie podjęła działań dotyczących ubiegania się o takie środki, a ich pozyskanie jest w przyszłości niepewne.

Sebastian Łukasz Huczek
Elektronicznie podpisany przez Sebastian Łukasz Huczek
Data: 2026.10.14 15:12:11 +02'00'

Podpisano przez/ Signed by:
MICHAŁ JANISZEWSKI
Data/ Date: 14.10.2026 14:31
mSzafir