

**PROJEKTY UCHWAŁ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
MEDICALGORITHMICS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE  
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 18 LISTOPADA 2026 ROKU**

**Uchwała nr 1/11/2026  
z dnia 18 listopada 2026 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Medicalgorithmics S.A. z siedzibą w Warszawie  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medicalgorithmics S.A. niniejszym wybiera Panią/Pana [\*\*\*] na Przewodniczącą/Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie do uchwały:

*Uchwała ma charakter porządkowy.*

**Uchwała nr 2/11/2026  
z dnia 18 listopada 2026 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Medicalgorithmics S.A. z siedzibą w Warszawie  
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia,
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał,
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia dnia prawa poboru, zmiany Statutu Spółki, rejestracji Jednostkowych Praw Poboru akcji serii R oraz akcji serii R w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii R do obrotu na rynku regulowanym, przy czym proponowanym dniem prawa poboru jest dzień 30 listopada 2026 r.,
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii S, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S w całości, zaoferowania akcji serii S w drodze subskrypcji prywatnej oraz zmiany Statutu Spółki,
7. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki,
8. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie do uchwały:

*Uchwała ma charakter porządkowy.*

**Uchwała nr 3/11/2026  
z dnia 18 listopada 2026 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Medicalgorithmics S.A. z siedzibą w Warszawie  
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia dnia prawa poboru, zmiany Statutu Spółki, rejestracji Jednostkowych Praw Poboru akcji serii R oraz akcji serii R w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii R do obrotu na rynku regulowanym**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medicalgorithmics S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7, art. 430 § 1, art. 431 § 1 i § 2 pkt 2, art. 432 § 1–3, art. 433 § 1, art. 434 oraz art. 436 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), a także § 14 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:

§ 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 104.533,90 zł (sto cztery tysiące pięćset trzydzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.045.339 (jednego miliona czterdziestu pięciu tysięcy trzystu trzydziestu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii R**”).
3. Akcje Serii R zostaną wyemitowane w trybie subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH, przeprowadzanej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**”).
4. Akcje Serii R zostaną zaoferowane do objęcia akcjonariuszom Spółki, którym będzie przysługiwało prawo poboru Akcji Serii R według stanu posiadania akcji Spółki na koniec Dnia Prawa Poboru.
5. Cena emisyjna jednej Akcji Serii R wynosi 20,00 zł (dwadzieścia złotych).
6. Akcje Serii R zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi w całości wraz ze złożeniem zapisu na Akcje Serii R.
7. Akcje Serii R będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - 1) jeżeli Akcje Serii R zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą uczestniczyły w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
  - 2) jeżeli Akcje Serii R zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy, będą uczestniczyły w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

§ 3

1. Ustala się dzień 30 listopada 2026 r. jako dzień prawa poboru Akcji Serii R w rozumieniu art. 432 § 2 KSH („**Dzień Prawa Poboru**”).
2. Akcjonariuszom Spółki posiadającym akcje Spółki na koniec Dnia Prawa Poboru będzie przysługiwało prawo poboru Akcji Serii R, przy czym za każdą 1 (jedną) akcję Spółki posiadaną na koniec Dnia Prawa Poboru akcjonariuszowi Spółki będzie przysługiwało 1 (jedno) prawo poboru („**Jednostkowe Prawo Poboru**”), a 10 (dziesięć) Jednostkowych Praw Poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii R.
3. Jeżeli liczba Akcji Serii R przypadająca akcjonariuszowi w wykonaniu Jednostkowych Praw Poboru nie będzie liczbą całkowitą, wynik zaokrągla się w dół do najbliższej liczby całkowitej.
4. Termin wykonywania Jednostkowych Praw Poboru zostanie wskazany w ogłoszeniu, o którym mowa w art. 434 § 1 KSH, a jeżeli będzie to wymagane na podstawie właściwych przepisów prawa, również w odpowiednim dokumencie informacyjnym sporządzanym w związku z ofertą publiczną Akcji Serii R.
5. Zgodnie z art. 436 § 2 KSH akcjonariusze Spółki, którym przysługują Jednostkowe Prawa Poboru, będą mogli złożyć, w terminie wykonywania Jednostkowych Praw Poboru, dodatkowy zapis na Akcje Serii R, w liczbie nie większej niż maksymalna liczba Akcji Serii R emitowanych na podstawie niniejszej uchwały, na wypadek niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy Spółki. Akcje Serii R objęte dodatkowymi zapisami zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki proporcjonalnie do złożonych przez nich dodatkowych zapisów.
6. Akcje Serii R nieobjęte w wykonaniu Jednostkowych Praw Poboru ani w ramach zapisów dodatkowych Zarząd Spółki może przydzielić według swojego uznania, z uwzględnieniem interesu Spółki, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna określona w § 2 ust. 5 niniejszej uchwały.
7. Szczegółowe zasady wykonania prawa poboru, składania zapisów podstawowych i dodatkowych oraz przydziału Akcji Serii R zostaną określone przez Zarząd w granicach niniejszej uchwały, przepisów Kodeksu spółek handlowych, regulacji KDPW i GPW oraz pozostałych przepisów i regulacji mających zastosowanie do emisji.

#### § 4

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii R oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii R do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), w tym w szczególności do:
  - 1) określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii R;
  - 2) określenia szczegółowych zasad składania i opłacania zapisów na Akcje Serii R w wykonaniu Jednostkowych Praw Poboru oraz zapisów dodatkowych;
  - 3) określenia szczegółowych zasad przydziału Akcji Serii R objętych zapisami dodatkowymi, z uwzględnieniem zasad określonych w § 3 niniejszej uchwały;
  - 4) określenia szczegółowych zasad przydziału i obejmowania Akcji Serii R, które nie zostaną objęte w wykonaniu Jednostkowych Praw Poboru ani w ramach zapisów dodatkowych;
  - 5) ustalenia szczegółowego harmonogramu oferty publicznej Akcji Serii R, w tym terminów przydziału Akcji Serii R oraz terminów dokonywania zwrotu nadpłaconych albo nienależnie wpłaconych środków;
  - 6) przygotowania, zatwierdzenia i opublikowania ogłoszenia, o którym mowa w art. 434 § 1 KSH;
  - 7) sporządzenia, zatwierdzenia, złożenia lub przekazania właściwym organom oraz udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentów informacyjnych wymaganych na podstawie właściwych przepisów prawa w związku z przeprowadzeniem oferty publicznej Akcji Serii R oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii R do obrotu na rynku regulowanym;
  - 8) zawarcia umowy z firmą inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu oferty publicznej Akcji Serii R oraz innych umów niezbędnych do przeprowadzenia oferty, z zastrzeżeniem uzyskania zgód korporacyjnych wymaganych zgodnie ze Statutem Spółki;

- 9) dokonania przydziału Akcji Serii R zgodnie z niniejszą uchwałą oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych;
  - 10) złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH;
  - 11) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do przeprowadzenia emisji Akcji Serii R oraz wykonania niniejszej uchwały.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o:
- 1) odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii R;
  - 2) zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii R, przy czym Zarząd może nie wskazywać równocześnie nowego terminu wznowienia oferty;
  - 3) zmianie harmonogramu oferty publicznej Akcji Serii R,
- o ile podjęcie takiej decyzji będzie dopuszczalne zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami KDPW i GPW oraz z poszanowaniem praw nabytych przez inwestorów.

## § 5

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy lub umów o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW: (i) Jednostkowych Praw Poboru oraz (ii) Akcji Serii R, a także do podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich rejestracją.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii R do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

## § 6

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonywanym na podstawie niniejszej uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 5 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, nadając im następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.045.339,00 zł (jeden milion czterdzieści pięć tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć złotych) oraz nie więcej niż 1.149.872,80 zł (jeden milion sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i osiemdziesiąt groszy).

2. Na kapitał zakładowy Spółki składa się nie mniej niż 10.453.390 (dziesięć milionów czterysta pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) oraz nie więcej niż 11.498.728 (jedenaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

  - a) 1.747.200 (jeden milion siedemset czterdzieści siedem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii A,
  - b) 508.200 (pięćset osiem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii B,
  - c) 236.926 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć) akcji na okaziciela serii C,
  - d) 929.600 (dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii D,
  - e) 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii E,
  - f) 151.000 (sto pięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji na okaziciela serii F,
  - g) 721.303 (siedemset dwadzieścia jeden tysięcy trzysta trzy) akcje na okaziciela serii G,
  - h) 648.556 (sześćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii H,
  - i) 995.276 (dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii I,
  - j) 1.194.331 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta trzydzieści jeden) akcji imiennych serii J,
  - k) 1.433.197 (jeden milion czterysta trzydzieści trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii K,
  - l) 1.353.580 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt) akcji imiennych serii L,

- m) 500.620 (pięćset tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii P,
  - n) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 1.045.339 (jeden milion czterdzieści pięć tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć) akcji na okaziciela serii R.”.
2. Ostateczną sumę, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki, w granicach określonych w § 2 ust. 1 niniejszej uchwały, wysokość objętego kapitału zakładowego oraz ostateczne brzmienie § 5 ust. 1 i 2 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki, na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH, poprzez złożenie, po zakończeniu subskrypcji i dokonaniu przydziału Akcji Serii R, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego.

## § 7

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz związana z nim zmiana Statutu następują z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

### Uzasadnienie uchwały:

Projekt uchwały dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 104.533,90 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.045.339 akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 20,00 zł za jedną akcję. W przypadku objęcia maksymalnej liczby Akcji Serii R łączne wpływy brutto z emisji wyniosą 20.906.780,00 zł.

Środki pozyskane z emisji Akcji Serii R zostaną przeznaczone na finansowanie działalności operacyjnej i planów rozwojowych Spółki, w tym rozwój i komercjalizację produktów Spółki, ekspansję na rynkach zagranicznych oraz wzmocnienie kapitału obrotowego. Pozyskanie dodatkowego finansowania kapitałowego pozwoli również na wzmocnienie kapitałów własnych i płynności finansowej Spółki.

Emisja zostanie przeprowadzona z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, co umożliwi akcjonariuszom utrzymanie proporcjonalnego udziału w kapitale zakładowym Spółki poprzez objęcie Akcji Serii R w wykonaniu przysługujących im Jednostkowych Praw Poboru. Akcjonariusze będą mogli również składać zapisy dodatkowe na Akcje Serii R, które nie zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy.

Wielokrotne określenie liczby Akcji Serii R oraz wysokości podwyższenia kapitału zakładowego zapewnia elastyczność przeprowadzenia emisji i umożliwia jej dojście do skutku również w przypadku nieobjęcia maksymalnej liczby Akcji Serii R.

Cena emisyjna jednej Akcji Serii R w wysokości 20,00 zł została ustalona z uwzględnieniem sytuacji finansowej Spółki, aktualnych warunków rynkowych, przebiegu notowań akcji Spółki, wielkości planowanej emisji oraz interesu Spółki i jej akcjonariuszy.

Emisja Akcji Serii R stanowi samodzielny proces pozyskania finansowania kapitałowego na potrzeby działalności Spółki. Jej skuteczność oraz wykorzystanie pozyskanych środków nie są uzależnione od przeprowadzenia innej transakcji kapitałowej, oferty wymiany, połączenia ani podziału z udziałem Spółki.

Spółka zamierza ubiegać się o rejestrację Jednostkowych Praw Poboru oraz Akcji Serii R w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii R do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W ocenie Zarządu podwyższenie kapitału zakładowego na warunkach określonych w projekcie uchwały leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy oraz służy realizacji długoterminowych celów Spółki, dlatego podjęcie uchwały jest uzasadnione.

**Uchwała nr 4/11/2026**

**z dnia 18 listopada 2026 roku**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Medicalgorithmics S.A. z siedzibą w Warszawie**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii S, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S w całości, zaoferowania akcji serii S w drodze subskrypcji prywatnej oraz zmiany**

## Statutu Spółki

### § 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medicalgorithmics S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7, art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 1 i § 3a, art. 432 § 1 oraz art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”), a także § 14 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:

### § 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii S**”).
3. Akcje Serii S zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH jednemu lub większej liczbie inwestorów wybranych przez Zarząd Spółki (każdy z nich „**Adresat Oferty**”), poprzez skierowanie do Adresata Oferty odrębnej oferty objęcia Akcji Serii S. Łączna liczba osób, do których zostaną skierowane oferty objęcia Akcji Serii S, w żadnym wypadku nie przekroczy 149.
4. Zarząd Spółki jest upoważniony do wskazania Adresata Oferty, ustalenia liczby Akcji Serii S oferowanych Adresatowi Oferty oraz złożenia Adresatowi Oferty oferty objęcia Akcji Serii S. Umowy objęcia Akcji Serii S zostaną zawarte do dnia 31 marca 2027 r.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia jednakowej dla wszystkich Akcji Serii S ceny emisyjnej, z uwzględnieniem interesu Spółki, celu emisji, sytuacji finansowej Spółki oraz aktualnych warunków rynkowych, z zastrzeżeniem, że cena emisyjna jednej Akcji Serii S nie będzie niższa niż 33,00 zł (trzydzieści trzy złote).
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w tym w szczególności do:
  - 1) wskazania Adresata Oferty, któremu zostaną zaoferowane Akcje Serii S;
  - 2) ustalenia liczby Akcji Serii S oferowanych Adresatowi Oferty;
  - 3) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii S, zgodnie z ust. 5 powyżej;
  - 4) ustalenia szczegółowych warunków oferty objęcia Akcji Serii S, w zakresie nieuregulowanym niniejszą uchwałą;
  - 5) złożenia Adresatowi Oferty odrębnej oferty objęcia Akcji Serii S;
  - 6) zawarcia z Adresatem Oferty umowy objęcia Akcji Serii S, po uzyskaniu zgód korporacyjnych wymaganych zgodnie ze Statutem Spółki;
  - 7) określenia terminów dokonania wpłat na Akcje Serii S;
  - 8) złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH;
  - 9) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji Akcji Serii S i rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.
7. Akcje Serii S będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - 1) jeżeli Akcje Serii S zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynawszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym akcje te zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych,
  - 2) jeżeli Akcje Serii S zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie

począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

8. Akcje Serii S zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi w całości przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
9. W przypadku większej niż 1 liczby Adresatów Oferty postanowienia niniejszego § 2 stosuje się odpowiednio do wszystkich Adresatów Oferty ustalonych przez Zarząd.

### § 3

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii S oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii S, działając w interesie Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii S w całości.
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii S w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii S, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

### § 4

1. Akcje Serii S będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z ubieganiem się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu, w tym do sporządzenia, zatwierdzenia, złożenia lub przekazania właściwym organom oraz udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentów informacyjnych wymaganych na podstawie właściwych przepisów prawa.
2. Akcje Serii S będą przedmiotem rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”). Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy lub umów o rejestrację Akcji Serii S oraz do podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich rejestracją.

### § 5

1. Zarząd Spółki zgłosi podwyższenie kapitału zakładowego wynikające z emisji Akcji Serii S do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego po wystąpieniu jednego z następujących zdarzeń:
  - 1) wpisanu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji akcji serii R przeprowadzonej na podstawie uchwały nr 3/11/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 listopada 2026 r.;
  - 2) zakończeniu subskrypcji akcji serii R i ustaleniu, że liczba Akcji Serii R objętych i należycie opłaconych jest niższa niż minimalna liczba Akcji Serii R określona w § 2 ust. 2 uchwały, o której mowa w pkt 1 powyżej;
  - 3) podjęciu przez Zarząd Spółki, na podstawie § 4 ust. 2 uchwały, o której mowa w pkt 1 powyżej, decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii R;
  - 4) przed upływem terminu, o którym mowa w art. 431 § 4 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli postępowanie rejestrowe dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii R nie zostało zakończone, pod warunkiem uprzedniego zakończenia subskrypcji Akcji Serii R oraz złożenia wniosku o wpis tego podwyższenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego; albo
  - 5) niepodjęciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 3/11/2026, o której mowa w pkt 1 powyżej.
2. Jeżeli przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji Akcji Serii S wystąpi zdarzenie określone w ust. 1 pkt 1 albo 4 niniejszego paragrafu, zmienia się § 5 ust. 1 i 2 Statutu Spółki w ten sposób, że:
  - 1) wysokość kapitału zakładowego Spółki określoną w § 5 ust. 1 Statutu Spółki zwiększa się o kwotę równą łącznej wartości nominalnej objętych Akcji Serii S, nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych);
  - 2) łączną liczbę akcji Spółki określoną w § 5 ust. 2 Statutu Spółki zwiększa się o liczbę objętych Akcji Serii S, nie mniejszą niż 1 (jedna) i nie większą niż 1.000.000 (jeden milion);

- 3) w § 5 ust. 2 Statutu Spółki, po postanowieniu dotyczącym akcji serii R, dodaje się postanowienie w następującym brzmieniu:

„nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii S.”.

3. Jeżeli wystąpi zdarzenie określone w ust. 1 pkt 2, 3 albo 5 niniejszego paragrafu, § 5 ust. 1 i 2 Statutu Spółki otrzymują następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.045.339,00 zł (jeden milion czterdzieści pięć tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć złotych) oraz nie więcej niż 1.145.338,90 zł (jeden milion sto czterdzieści pięć tysięcy trzysta trzydzieści osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy).

2. Na kapitał zakładowy Spółki składa się nie mniej niż 10.453.390 (dziesięć milionów czterysta pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) oraz nie więcej niż 11.453.389 (jedenaście milionów czterysta pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 1.747.200 (jeden milion siedemset czterdzieści siedem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii A,
- b) 508.200 (pięćset osiem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii B,
- c) 236.926 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć) akcji na okaziciela serii C,
- d) 929.600 (dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii D,
- e) 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii E,
- f) 151.000 (sto pięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji na okaziciela serii F,
- g) 721.303 (siedemset dwadzieścia jeden tysięcy trzysta trzy) akcje na okaziciela serii G,
- h) 648.556 (sześćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii H,
- i) 995.276 (dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii I,
- j) 1.194.331 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta trzydzieści jeden) akcji imiennych serii J,
- k) 1.433.197 (jeden milion czterysta trzydzieści trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii K,
- l) 1.353.580 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt) akcji imiennych serii L,
- m) 500.620 (pięćset tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii P,
- n) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii S.”;

natomiast w przypadku wystąpienia zdarzenia określonego w ust. 1 pkt 1 albo 4 niniejszego paragrafu, § 5 ust. 1 i 2 Statutu Spółki otrzymują następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.045.339,10 zł (jeden milion czterdzieści pięć tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć złotych i dziesięć groszy) oraz nie więcej niż 1.249.872,80 zł (jeden milion dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i osiemdziesiąt groszy).

2. Na kapitał zakładowy Spółki składa się nie mniej niż 10.453.391 (dziesięć milionów czterysta pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięćdziesiąt jeden) oraz nie więcej niż 12.498.728 (dwanaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 1.747.200 (jeden milion siedemset czterdzieści siedem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii A,
- b) 508.200 (pięćset osiem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii B,
- c) 236.926 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć) akcji na okaziciela serii C,
- d) 929.600 (dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii D,
- e) 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii E,

- f) 151.000 (sto pięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji na okaziciela serii F,
  - g) 721.303 (siedemset dwadzieścia jeden tysięcy trzysta trzy) akcje na okaziciela serii G,
  - h) 648.556 (sześćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii H,
  - i) 995.276 (dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii I,
  - j) 1.194.331 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta trzydzieści jeden) akcji imiennych serii J,
  - k) 1.433.197 (jeden milion czterysta trzydzieści trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii K,
  - l) 1.353.580 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt) akcji imiennych serii L,
  - m) 500.620 (pięćset tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii P,
  - n) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 1.045.339 (jeden milion czterdzieści pięć tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć) akcji na okaziciela serii R,
  - o) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii S."
4. Ostateczną sumę, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki, w granicach określonych w § 2 ust. 1 niniejszej uchwały, wysokość objętego kapitału zakładowego oraz ostateczne brzmienie § 5 ust. 1 i 2 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki, na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH, poprzez złożenie, po zawarciu umów objęcia Akcji Serii S, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego.
5. Zarząd Spółki zgłosi do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmianę Statutu Spółki odpowiadającą stanowi kapitału zakładowego Spółki wynikającemu z wystąpienia odpowiednio zdarzenia określonego w ust. 1 pkt 1, 2, 3, 4 albo 5 niniejszego paragrafu oraz z oświadczenia, o którym mowa w ust. 4 niniejszego paragrafu.

## § 6

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz związana z nim zmiana Statutu następują z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

### Uzasadnienie uchwały:

Projekt uchwały dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 100.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna Akcji Serii S zostanie ustalona przez Zarząd Spółki na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale, przy czym nie będzie niższa niż 33,00 zł za jedną Akcję Serii S. W przypadku objęcia maksymalnej liczby Akcji Serii S wpływy brutto z emisji wyniosą co najmniej 33.000.000,00 zł. Widelkowe określenie liczby Akcji Serii S oraz wysokości podwyższenia kapitału zakładowego umożliwia dojsie emisji do skutku również w przypadku objęcia mniejszej niż maksymalna liczby Akcji Serii S.

Środki pozyskane z emisji Akcji Serii S zostaną przeznaczone na finansowanie działalności operacyjnej i planów rozwojowych Spółki, w tym rozwój i komercjalizację produktów Spółki, ekspansję na rynkach zagranicznych oraz wzmocnienie kapitału obrotowego.

Emisja Akcji Serii S jest związana z rozmowami prowadzonymi przez Spółkę z inwestorem, który wyraził zainteresowanie objęciem Akcji Serii S. Skierowanie emisji do tego inwestora ma umożliwić Spółce pozyskanie zakładanej kwoty finansowania, ograniczyć ryzyko nieobjęcia części emisji oraz zapewnić Spółce stabilne źródło kapitału. Jeżeli będą tego wymagały okoliczności transakcji, oferta objęcia Akcji Serii S może zostać skierowana do większej liczby adresatów. Adresat Oferty zostanie wskazany przez Zarząd z uwzględnieniem interesu Spółki, wiarygodności reputacyjnej i finansowej oraz oczekiwanych korzyści strategicznych, finansowych lub operacyjnych dla Spółki.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii S w całości jest niezbędne do skierowania emisji do wybranych Adresatów Oferty na zasadach określonych w uchwale. Zarząd ocenia, że korzyści wynikające z pozyskania finansowania, które w przypadku objęcia maksymalnej liczby Akcji Serii S po minimalnej cenie emisyjnej wyniosą 33.000.000,00 zł brutto, a w przypadku ustalenia wyższej ceny emisyjnej może być odpowiednio wyższe, oraz z zaangażowania dodatkowego inwestora strategicznego przewyższają negatywny skutek w postaci proporcjonalnego zmniejszenia udziału dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale

zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. Jednocześnie, na podstawie uchwały nr 3/11/2026, Spółka przeprowadza odrębną emisję akcji serii R z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, po cenie emisyjnej 20,00 zł za akcję, co umożliwia akcjonariuszom udział w podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i ograniczenie skutku rozwodnienia. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii S zostanie zgłoszone do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dopiero po wystąpieniu jednego ze zdarzeń związanych z emisją akcji serii R, określonych w § 5 uchwały, wobec czego Akcje Serii S nie będą uprawniały do udziału w prawie poboru akcji serii R.

Cena emisyjna Akcji Serii S zostanie ustalona przez Zarząd z uwzględnieniem interesu Spółki, celu emisji, sytuacji finansowej Spółki i aktualnych warunków rynkowych, przy czym nie będzie niższa niż 33,00 zł za jedną Akcję Serii S. Szczegółowe uzasadnienie pozbawienia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej przedstawiono w opinii Zarządu stanowiącej załącznik do uchwały.

W ocenie Zarządu podwyższenie kapitału zakładowego i pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii S w całości leżą w interesie Spółki oraz służą realizacji jej długoterminowych celów, dlatego podjęcie uchwały jest uzasadnione.

\*\*\*

Treść Opinii Zarządu Spółki uzasadniającej pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii S w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii S:

Warszawa, dnia 22 października 2026 roku

#### **Opinia Zarządu**

#### **Medicalgorithmics S.A. z siedzibą w Warszawie**

#### **uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji serii S w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii S**

Niniejsza opinia została sporządzona przez Zarząd Medicalgorithmics S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), w związku z zamiarem przedstawienia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii S, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S w całości, zaoferowania akcji serii S w drodze subskrypcji prywatnej oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała”).

Zgodnie z projektem Uchwały kapitał zakładowy Spółki ma zostać podwyższony o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii S”).

Cena emisyjna Akcji Serii S zostanie ustalona przez Zarząd Spółki na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale i będzie jednakowa dla wszystkich Akcji Serii S, przy czym cena emisyjna jednej Akcji Serii S nie będzie niższa niż 33,00 zł (trzydzieści trzy złote). W przypadku objęcia wszystkich Akcji Serii S łączna cena emisyjna będzie wynosiła co najmniej 33.000.000,00 zł (trzydzieści trzy miliony złotych). Akcje Serii S zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi.

Akcje Serii S zostaną zaoferowane jednemu lub większej liczbie inwestorów wybranych przez Zarząd Spółki (każdy z nich „Inwestor”), w drodze odrębnych ofert objęcia kierowanych do oznaczonych adresatów, zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Łączna liczba osób, do których zostaną skierowane oferty objęcia Akcji Serii S, nie przekroczy 149.

Emisja Akcji Serii S jest związana z rozmowami prowadzonymi przez Spółkę z inwestorem, który wyraził zainteresowanie objęciem Akcji Serii S. Zarząd zamierza skierować ofertę objęcia Akcji Serii S do tego inwestora, przy czym, jeżeli będą tego wymagały okoliczności transakcji, oferta może zostać skierowana do większej liczby adresatów.

Zarząd dokona wyboru Inwestora przed skierowaniem do niego ofert objęcia Akcji Serii S, kierując się interesem Spółki, wiarygodnością reputacyjną i finansową Inwestora, jego zdolnością do objęcia i pełnego opłacenia oferowanych mu Akcji Serii S oraz możliwością uzyskania przez Spółkę dodatkowych korzyści strategicznych, finansowych lub operacyjnych.

#### **Uzasadnienie pozbawienia prawa poboru:**

Celem emisji Akcji Serii S jest pozyskanie przez Spółkę finansowania kapitałowego w zakładanej wysokości co najmniej 33.000.000,00

zł brutto, odpowiadającej objęciu maksymalnej liczby Akcji Serii S po minimalnej cenie emisyjnej. Środki pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności operacyjnej i planów rozwojowych Spółki, w tym rozwój i komercjalizację produktów Spółki, ekspansję na rynkach zagranicznych oraz wzmocnienie kapitału obrotowego.

Pozyskanie dodatkowego finansowania kapitałowego pozwoli na wzmocnienie kapitałów własnych i płynności finansowej Spółki oraz zapewnienie środków niezbędnych do realizacji jej planów rozwojowych. Zaangażowanie Inwestora może ponadto umożliwić Spółce uzyskanie dodatkowych korzyści związanych ze stabilnym i długoterminowym finansowaniem oraz możliwością uzyskania wsparcia strategicznego, finansowego lub operacyjnego, zależnie od profilu Inwestora.

Skierowanie emisji do Inwestora umożliwi Spółce pozyskanie finansowania od podmiotu wybranego z uwzględnieniem jego zdolności inwestycyjnej oraz wartości strategicznej dla Spółki. Rozwiązanie to ma umożliwić pozyskanie pełnej zakładanej kwoty finansowania, ograniczyć ryzyko nieobjęcia części emisji oraz zapewnić Spółce stabilne źródło kapitału.

Realizacja tak określonego celu emisji wymaga zaoferowania Akcji Serii S Inwestorowi wybranemu przez Zarząd według kryteriów odpowiadających interesowi Spółki. Zachowanie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy nie zapewniłoby możliwości skierowania emisji do Inwestora ani osiągnięcia w zakładanym zakresie korzyści związanych z jego zaangażowaniem.

Zarząd rozważył możliwość przeprowadzenia emisji z zachowaniem prawa poboru. Taki sposób przeprowadzenia emisji nie zapewniłby jednak pozyskania zakładanej kwoty finansowania od Inwestora ani osiągnięcia korzyści strategicznych, finansowych lub operacyjnych związanych z jego zaangażowaniem. Nie gwarantowałby również objęcia wszystkich Akcji Serii S.

Rekomendując pozbawienie prawa poboru, Zarząd nie kierował się wyłącznie sprawnością, niższym kosztem ani możliwością szybszego przeprowadzenia subskrypcji prywatnej. Zasadnicze znaczenie mają możliwość pozyskania zakładanej kwoty finansowania, pozyskanie inwestora strategicznego oraz oczekiwane korzyści dla Spółki wynikające z jego zaangażowania.

Zarząd uwzględnił, że emisja Akcji Serii S z pozbawieniem prawa poboru spowoduje, w zakresie objętych Akcji Serii S, zmniejszenie procentowego udziału dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów.

Jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego wynikające z emisji Akcji Serii S zostanie zarejestrowane bez wcześniejszego podwyższenia kapitału wynikającego z emisji akcji serii R, Akcje Serii S będą stanowiły nie więcej niż około 8,73% kapitału zakładowego Spółki po emisji. Jeżeli przed rejestracją Akcji Serii S zostanie zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego wynikające z emisji akcji serii R, udział Akcji Serii S w kapitale zakładowym Spółki po obu emisjach będzie odpowiednio niższy i w przypadku objęcia maksymalnej liczby 1.045.339 akcji serii R oraz maksymalnej liczby Akcji Serii S wyniesie około 8,00%.

Skutek rozwodnienia może zostać ograniczony przez akcjonariuszy poprzez udział w przeprowadzanej równolegle, na podstawie uchwały nr 3/11/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, emisji akcji serii R z zachowaniem prawa poboru, po cenie emisyjnej 20,00 zł za akcję, tj. niższej od minimalnej ceny emisyjnej Akcji Serii S. Zgodnie z § 5 Uchwały podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii S zostanie zgłoszone do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dopiero po wystąpieniu jednego ze zdarzeń związanych z emisją akcji serii R, wskazanych w tym postanowieniu, wobec czego Akcje Serii S nie będą uprawniały do udziału w prawie poboru akcji serii R.

W ocenie Zarządu negatywny skutek w postaci rozwodnienia udziału dotychczasowych akcjonariuszy jest proporcjonalny do zakładanego celu emisji. Pozbawienie prawa poboru obejmuje wyłącznie Akcje Serii S i jest ograniczone do liczby akcji objętej Uchwałą, służącej pozyskaniu zakładanego finansowania.

Korzyści wynikające ze wzmocnienia sytuacji kapitałowej Spółki, zapewnienia finansowania jej działalności i planów rozwojowych oraz zaangażowania Inwestora powinny służyć ochronie i zwiększaniu wartości Spółki w dłuższej perspektywie, a tym samym pozostają w interesie ogółu akcjonariuszy.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd ocenia, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii S w całości jest uzasadnione celem emisji, proporcjonalne do tego celu oraz leży w interesie Spółki w rozumieniu art. 433 § 2 KSH.

#### **Uzasadnienie sposobu ustalenia ceny emisyjnej**

Zarząd proponuje, aby cena emisyjna Akcji Serii S została ustalona przez Zarząd na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale, przy czym cena emisyjna jednej Akcji Serii S nie będzie niższa niż 33,00 zł i będzie jednakowa dla wszystkich Akcji Serii S.

Możliwość upoważnienia Zarządu do oznaczenia ceny emisyjnej wynika z art. 432 § 1 pkt 4 KSH.

Przy ustalaniu ceny emisyjnej Zarząd uwzględni w szczególności interes Spółki, cel emisji, sytuację finansową i perspektywy rozwojowe Spółki, zapotrzebowanie na kapitał, wielkość planowanej emisji, aktualne warunki rynkowe, przebieg i poziom notowań akcji Spółki na rynku regulowanym oraz wyniki negocjacji z Inwestorem.

Ustalenie minimalnej ceny emisyjnej na poziomie 33,00 zł zapewnia, że w przypadku objęcia wszystkich Akcji Serii S Spółka pozyska wpływy brutto w wysokości co najmniej 33.000.000,00 zł. Jednocześnie upoważnienie Zarządu do ustalenia ceny emisyjnej pozwoli uwzględnić warunki rynkowe oraz wyniki negocjacji istniejące bezpośrednio przed skierowaniem ofert objęcia Akcji Serii S.

Minimalna cena emisyjna Akcji Serii S (33,00 zł) jest o 65% wyższa od ceny emisyjnej akcji serii R (20,00 zł), oferowanych dotychczasowym akcjonariuszom w wykonaniu prawa poboru. Ustalenie ceny Akcji Serii S na poziomie istotnie wyższym od ceny emisyjnej akcji serii R ogranicza ekonomiczne skutki rozwodnienia dla dotychczasowych akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu przyjęty sposób ustalenia ceny emisyjnej należy zabezpiecza interes Spółki i jej akcjonariuszy, ponieważ wyklucza ustalenie ceny emisyjnej poniżej poziomu 33,00 zł, a jednocześnie umożliwia ustalenie ceny wyższej, jeżeli będą to uzasadniały warunki rynkowe lub wyniki negocjacji z Inwestorem.

Uwzględniając potrzebę pozyskania przez Spółkę finansowania kapitałowego w zakładanej wysokości co najmniej 33.000.000,00 zł, planowane wykorzystanie środków, korzyści wynikające z zaangażowania Inwestora, skutki emisji dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii S, Zarząd stwierdza, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii S w całości leży w interesie Spółki.

Zarząd pozytywnie opiniuje projekt Uchwały i rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jej podjęcie.

Zarząd Medicalgorithmics S.A.:

Krzysztof Siemionow – Prezes Zarządu

Michał Zapora – Członek Zarządu