

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

**Dla Zarządu Medicalgorithmics S.A. oraz Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**

Zakres usługi

W oparciu o postanowienie z dnia 7 maja 2025 roku Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sygnatura akt WA XII Ns-Rej. KRS 29720/26/022) przeprowadziliśmy ocenę Sprawozdania Zarządu Spółki Medicalgorithmics S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, sporządzonego na podstawie art. 6a ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 592 z późn. zm. - „Ustawa”) („Sprawozdanie Zarządu”).

Kryteria oceny

Dla celu oceny Sprawozdania Zarządu posłużono się kryteriami zgodności z wymogami art. 6a ust. 1 pkt 1 Ustawy. Zgodnie z art. 6a ust. 1 Ustawy, w przypadku gdy wpłaty należne na poczet akcji w celu podwyższenia przez spółkę publiczną kapitału zakładowego mają zostać dokonane przez potrącenie wierzytelności spółki z tego tytułu z wierzytelnością subskrybenta względem spółki, zarząd sporządza pisemne sprawozdanie. Zgodnie z art. 6 ust. 2-3 Ustawy, sprawozdanie zarządu poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie jego prawidłowości i rzetelności, a ocena biegłego rewidenta powinna w szczególności dotyczyć metody i założeń wyceny przyjętych w sprawozdaniu.

Odpowiedzialność Zarządu

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami prawa Sprawozdania Zarządu a także zastosowanie prawidłowych metod wyceny wartości godziwej i przyjęcie do procesu wyceny prawidłowych założeń odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, który Zarząd uznaje za niezbędny, aby umożliwić sporządzenie Sprawozdania Zarządu wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem była ocena Sprawozdania Zarządu i wyrażenie opinii w zakresie jego poprawności i rzetelności. Ocenie biegłego rewidenta podlegała w szczególności metoda i założenia wyceny wierzytelności przysługującej subskrybentowi – Biofund Capital Management LLC z siedzibą w Miami (USA), wynikających z umowy pożyczki zawartej ze Spółką.

Ocenę Sprawozdania Zarządu przeprowadziliśmy stosownie do:

- art. 6a ust. 2 i 3 Ustawy,
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) – „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami („KSUA 3000 (Z)”).

KSUA 3000 (Z) nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Sprawozdanie Zarządu zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn.zm. („Kodeks etyki”). Kodeks etyki oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości przyjęte uchwałą nr 38/I/2022 Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego z dnia 15 listopada 2022 roku w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSKJ”).

Zgodnie z wymogami KSKJ firma audytorska zaprojektowała, wdrożyła i stosowała system zarządzania jakością, w tym polityki lub procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wykonane procedury

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem Sprawozdania Zarządu w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- sprawdzenie, czy Sprawozdanie Zarządu zawiera co najmniej elementy określone w art. 6a ust. 1 Ustawy,
- ocenę metody i założeń wyceny przyjętych w Sprawozdaniu Zarządu.

W ramach oceny Sprawozdania Zarządu nie przeprowadziliśmy badania, przeglądu ani innych procedur w odniesieniu do sprawozdań finansowych Spółki, ani też w odniesieniu do ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia tych sprawozdań finansowych. W związku z tym opinia biegłego rewidenta z oceny Sprawozdania Zarządu nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 1891).

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższej opinii.

Opinia Biegłego Rewidenta

Na podstawie wykonanych procedur, naszym zdaniem, załączone Sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, poprawnie i rzetelnie, zgodnie z przyjętymi kryteriami, to znaczy:

- Sprawozdanie Zarządu zawiera wszystkie elementy wskazane w art. 6a ust. 1 Ustawy,
- Sprawozdanie Zarządu rzetelnie przedstawia metody i założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej wierzytelności, które znajdują uzasadnienie w praktyce rynkowej oraz są zasadne w istniejącym stanie faktycznym,
- Ustalona wartość godziwa została, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo określona na podstawie przyjętych kryteriów.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport z oceny Sprawozdania Zarządu został sporządzony dla celów określonych w Ustawie wyłącznie na użytek Zarządu Spółki oraz Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach. Niniejszy raport może zostać wykorzystany w sytuacjach wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności w związku z jego publikacją w sposób przewidziany w przepisach o obowiązkach informacyjnych spółek publicznych. Nie przyjmujemy odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszego raportu. Raport należy czytać łącznie ze Sprawozdaniem Zarządu.

.....
Piotr Woźniak
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający usługę w imieniu
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie
wpisanej na listę firm audytorskich
pod numerem 3886

Warszawa, 12.05.2026 r.