

## CELE W RAMACH REALIZACJI STRATEGII GRUPY SCOPE FLUIDICS DO 2027 ROKU

Strategia Grupy Scope Fluidics („**Strategia**”) wyznaczyła w marcu 2023 roku następujące cele („**Cele Strategiczne**”):

- Do końca 2025 r. posiadanie w portfolio co najmniej pięciu nowych projektów, w tym co najmniej dwóch w formie spółek celowych. Cel został zrealizowany na początku 2025 roku.
- Do końca 2028 r. doprowadzenie do co najmniej dwóch transakcji strategicznych.
- W latach 2029-2033 gotowość do przeprowadzania co najmniej jednej transakcji strategicznej średniorocznie.

Realizacja Celów Strategicznych zależy od szeregu czynników wewnętrznych – takich jak jakość doboru kadr, metodologii, decyzji operacyjnych – oraz od zewnętrznych, takich jak nastroje i tendencje na rynku M&A w branży life science czy możliwość pozyskania finansowania z rynków kapitałowych, które łącznie istotnie wpływają na dostępność środków służących optymalnemu i dynamicznemu prowadzeniu projektów oraz procesów ich sprzedaży.

Wg stanu na 31 grudnia 2024 r. Grupa Kapitałowa Scope Fluidics („**Grupa**”) posiadała ok. 150 mln zł. Kwota ta uwzględniała środki w wysokości ok. 60 mln zł, które Walne Zgromadzenie Spółki może przeznaczyć do wypłaty Akcjonariuszom w ramach podziału zysku za 2024 rok. Mając na uwadze obecne niestabilne warunki makroekonomiczne oraz zmienne sentymenty na rynkach kapitałowych, Zarząd postanowił wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o podział zysku za rok obrotowy 2024 w takim sposób, aby kwota ok. 84 mln PLN, która uwzględnia wymogi wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych dotyczące pokrycia straty oraz kapitału zapasowego, została niepodzielona (raport bieżący nr 7/2025). Zagłosowanie przez ZWZ w sprawie podziału zysku za 2024 zgodnie z rekomendacją Zarządu umożliwi Grupie stopniowy rozwój projektów w perspektywie do końca pierwszej połowy 2027 roku, jednak nie pozwoli w pełni wykorzystać zarówno potencjału budowania wartości projektów już realizowanych w ramach Grupy (BACTEROMIC, EDOCERA, HYBOLIC) jak i możliwości generowania nowych projektów, które mogłyby być rozwijane w ramach nowych spółek celowych.

Mając na uwadze potencjał komercyjny projektów oraz budowanie wartości Grupy, Zarząd Scope Fluidics S.A. („**Scope**”) przyjął w dniu 19 maja 2025 roku „Cele w ramach realizacji Strategii Grupy Scope Fluidics do 2027 roku” („**Cele**”). Cele zakładają dynamiczny rozwój wszystkich projektów realizowanych aktualnie w ramach spółek zależnych, tj. BACTEROMIC, EDOCERA oraz HYBOLIC. Cele przewidują także wzmocnienie oraz dalszy rozwój organizacji Scope Discovery oraz powołanie kolejnych spółek celowych. W ocenie Zarządu, realizacja Celów wzmocni pozycję negocjacyjną w ramach Transakcji Strategicznej (w rozumieniu Strategii) dla systemu BACTEROMIC, pozwoli na maksymalizację wartości projektu BACTEROMIC, umożliwi dynamiczny rozwój projektów EDOCERA i HYBOLIC oraz powołanie kolejnych 2-3 spółek celowych i dynamiczny rozwój dedykowanych dla nich projektów.

### SCOPE DISCOVERY

W odniesieniu do Scope Discovery realizacja Celów oznacza możliwość zakwalifikowania w latach 2025 - 2027 do rozwoju w ramach spółek celowych od dwóch do trzech dodatkowych projektów. Tak więc na koniec 2027 roku w portfolio Grupy Scope znajdowałoby się od czterech do pięciu spółek zależnych będących wynikiem procesu Scope Discovery.

### EDOCERA

Dla projektu EDOCERA (realizowanego przez spółkę Edocera sp. z o.o.), realizacja Celów oznacza dynamiczny rozwój zgodnie z następującym harmonogramem. Zakończenie prac nad weryfikacją wybranych technologii planowane jest w drugiej połowie 2025 roku. Następnie, jeszcze w 2025 roku, zespół przystąpi do prac R&D nad prototypem – prace powinny zostać zakończone w 2026 roku. W 2025 roku zespół rozpocznie prace nad oprogramowaniem, które będzie obsługiwało urządzenie, oraz prace R&D i testy dotyczące poszczególnych rozwiązań, które zespół planuje wykorzystać w opracowywanym w ramach projektu EDOCERA produkcie. Zakończenie przedmiotowych działań planowane jest na 2027 rok. W 2027 roku zespół rozpocznie prace nad pierwszą wersją urządzenia, która zostanie poddana weryfikacji rynkowej i po ukończeniu, będzie przedmiotem certyfikacji. Równoległe do powyższych

działań, w 2026 i 2027 roku planowane są działania mające na celu bieżącą weryfikację rynkową opracowywanego produktu. Plan zakłada także dokonanie w 2027 roku pierwszego zgłoszenia patentowego lub prawa ochronnego na wzór użytkowy.

## **HYBOLIC**

Dla projektu HYBOLIC (realizowanego przez spółkę Hybolic sp. z o.o.), realizacja Celów oznacza intensywny rozwój technologii, koncentrujący się na kolejnych etapach na walidacji badawczo-rozwojowej, technicznej i klinicznej, a także na rozwoju produktu i integracji komponentów urządzenia. W 2025 roku głównym celem jest potwierdzenie skuteczności wybranej metody oznaczania insuliny. Rok 2026 będzie poświęcony na integrację wybranych metod i technik w celu osiągnięcia zintegrowanego systemu sensoryczno-pomiarowego. Dodatkowo w 2026 roku planowane jest przeprowadzenie przedklinicznych badań w formie eksperymentu medycznego nakierowanych na potwierdzenie hipotezy dotyczącej zastosowania pomiaru insuliny do celów diagnostycznych i predykcyjnych. W 2027 roku planowane jest zakończenie prac nad prototypem oraz rozpoczęcie działań w celu stworzenia urządzenia docelowego. Do końca 2027 roku wszystkie kluczowe komponenty produktu opracowywanego w ramach projektu HYBOLIC mają zostać połączone w spójną, działającą całość, co pozwoli na przejście do dalszych etapów rozwoju produktu i komercjalizacji technologii.

## **BACTEROMIC**

Dla projektu BACTEROMIC (realizowanego przez spółkę Bacteromic sp. z o.o.), realizacja Celów oznacza budowanie wartości projektu BACTEROMIC w zakresie niezbędnym w ocenie Zarządu do przeprowadzenia Transakcji Strategicznej na tym projekcie. Cele adresują najważniejsze, według najlepszej wiedzy Zarządu, oczekiwania potencjalnych inwestorów, którzy mogliby być zainteresowani nabyciem projektu BACTEROMIC w ramach Transakcji Strategicznej („Inwestorzy”). Co istotne, realizacja Celów dla systemu BACTEROMIC oznacza uzyskanie samodzielności finansowej przez spółkę Bacteromic w 2028 roku, co w ocenie Zarządu może stanowić istotną korzyść dla Inwestorów.

## **R&D**

W 2025 roku planowane jest opracowanie:

- oprogramowania (interpretera) do „fast detection” służącego do szybkiej detekcji "fast detection" wzrostu bakterii i oznaczania poziomu antybiotyko-wrażliwości bakterii w czasie do 8 godzin lub krótszym;
- Panelu Rapid UNI bazującego na Panelu UNI (tj. będzie umożliwiał identyfikację do około 30 antybiotyków) i przystosowanego do współpracy z oprogramowaniem do „fast detection” (tj. wyniki będą podawane w czasie do 8 godzin lub krótszym);
- Panelu Rapid BSI (PBC)\*, który będzie przeznaczony do diagnostyki zakażeń krwi, (ang. Positive Blood Culture, PBC) w czasie do 8 godzin lub krótszym i będzie zawierać antybiotyki kluczowe dla leczenia najczęściej występujących w zakażeniach krwi patogenów bakteryjnych – ze względu na zagrożenie, jakie stwarza sepsa oraz konieczność otrzymania wyników tak szybko, jak to możliwe, Panel BSI będzie rozwijany tylko w wersji kompatybilnej z oprogramowaniem do „fast detection” (\*BSI to akronim Blood Stream Infection. Zależnie od regionu świata używa się powszechnie BSI lub PBC diagnostics dla wskazania diagnostyki zakażeń krwi).

Z kolei w 2026 roku powinny zakończyć się prace nad:

- Panelem UNI MAX, który będzie stanowił rozszerzenie Panelu UNI, tj. będzie umożliwiał ocenę lekowrażliwości (według aktualnych planów) dla około 40 antybiotyków oraz jednego mechanizmu ESBL oraz
- Panelem Rapid UNI MAX, czyli Panelem UNI MAX współpracującym z oprogramowaniem do „fast detection”.

Prowadzone będą także dalsze prace na optymalizacją analizatora i napełniarki.

Spółka zaznacza, że w ramach prac nad poszczególnymi panelami, może być biznesowo uzasadnione zmniejszenie lub zwiększenie ilości antybiotyków na danych panelach czy realizacja prac w innej kolejności.

## **Certyfikacje**

Spółka podtrzymuje deklarację uzyskania do końca 2025 roku certyfikatu zgodności z wymogami IVDR („Certyfikat IVDR”) dla systemu BACTEROMIC z Panelem UNI oraz obecną wersją interpretera. Aktualnie trwają badania kliniczne (ang. performance evaluation) systemu BACTEROMIC we współpracy z CRO (ang. Contract Research Organisation). Zaprezentowanie wyników przedmiotowych badań jednostce notyfikowanej jest konieczne dla uzyskania certyfikacji zgodnie z IVDR. Należy zaznaczyć, że aktualnie Bacteromic nie dysponuje wynikami, które mogłaby zaprezentować jednostce notyfikowanej. Pierwsza statystycznie istotna pula wyników pozwalająca na dokonanie wstępnej oceny prawidłowości funkcjonowania systemu BACTEROMIC powinna być dostępna w najbliższych tygodniach. Ze względu na specyfikę działań R&D, w szczególności związanych z innowacyjnymi produktami, nie można wykluczyć, że otrzymane wyniki będą wskazywały na potrzebę dokonania pewnych modyfikacji niektórych elementów systemu BACTEROMIC i ponownego przeprowadzenia badań, jednak nie jest to scenariusz, którego aktualnie można by zasadnie oczekiwać.

W 2026 roku planowane jest otrzymanie certyfikatu zgodności z IVDR dla systemu BACTEROMIC z następującymi panelami: Rapid UNI, Rapid BSI oraz UNI MAX. Certyfikacja IVDR dla Panelu Rapid UNI MAX przewidziana jest na 2027 rok. Także na 2027 rok zaplanowane jest uzyskanie certyfikatu FDA dla systemu BACTEROMIC z dwoma panelami: Panelem Rapid UNI oraz Panelem Rapid BSI. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że terminy certyfikacji zależą od postępu prac nad nowymi panelami i oprogramowaniem do „fast detection”.

## **Moce produkcyjne i produkcja paneli**

W celu zabezpieczenia mocy produkcyjnych paneli, Bacteromic nawiązała współpracę z TE Connectivity plc company ("TE"), spółką z grupy TE Connectivity. TE prowadzi aktualnie prace nad półautomatyczną linią produkcyjną o przepustowości 750 tys. paneli umożliwiającą komercyjną produkcję paneli systemu BACTEROMIC ("Linia"). Uruchomienie Linii planowane jest do końca 2025 roku. Cele zakładają także ponad dwukrotne zwiększenie mocy produkcyjnych w 2027 roku oraz przygotowanie do możliwości kolejnego ich podwojenia w dalszej perspektywie.

Produkcja urządzenia tj. analizatora i napełniarki aktualnie realizowana jest w ramach współpracy z BIT Analytical Instruments GmbH ("BIT"). Jednocześnie w związku z sytuacją BIT opisaną przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 13/2025, prowadzone są działania mające na celu nawiązanie współpracy z innymi podmiotami, które mogłyby dostarczać urządzenia w przyszłości.

## **Sprzedaż organiczna systemu BACTEROMIC**

Komercyjne wprowadzenie systemu BACTEROMIC do obrotu (ang. market entry) planowane jest we współpracy z dystrybutorami działającymi na lokalnych (krajowych) rynkach. Zespół Bacteromic prowadzi szereg działań mających na celu zbudowanie relacji biznesowych, które zaowocują podpisaniem umów z dystrybutorami, m.in. system BACTEROMIC udostępniany jest potencjalnym partnerom do zapoznania się i weryfikacji (aktualnie w ramach „R&D use only”), prowadzone są rozmowy mające na celu ustalenie zasad potencjalnej współpracy, przeprowadzane są badania pilotażowe (pilot trials) oraz badania użyteczności (usability studies).

W pierwszej kolejności (do końca 2026 roku) planowane jest (poza Polską) wejście na wybrane rynki Europy Środkowo-Wschodniej oraz Bliskiego Wschodu. Następnie (do końca 2027 roku) planowane jest rozpoczęcie sprzedaży systemu BACTEROMIC w Wielkiej Brytanii, wybranych krajach Europy Zachodniej oraz USA. Wymienione powyżej rynki oraz kolejność wchodzenia na nie należy traktować poglądowo i kierunkowo, a nie jako konkretne deklaracje. Opisane powyższej plany oddają aktualne zamiary w zakresie komercyjnej sprzedaży systemu BACTEROMIC, jednak należy mieć na uwadze, że plany te mogą ewoluować w miarę ich realizacji, w szczególności wobec konieczności dostosowania ich do przyszłej sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej. Uzyskanie pierwszych przychodów spodziewane jest w 2026 roku.

W latach 2026-2027 planowane jest, że Bacteromic wygeneruje przychody ze sprzedaży na poziomie ok. 30 mln zł.

## NAKŁADY I FINANSOWANIE

Realizacja Celów w latach 2025-2027 będzie wymagała sfinansowania wydatków w łącznej wysokości 240 mln zł, przy czym kwota ta uwzględnia nakłady Grupy od początku 2025 roku. Zgodnie z Celami, ponad połowa nakładów zostanie przeznaczona na maksymalizację wartości projektu BACTEROMIC, około jedna trzecia nakładów istotnie wzmocni rozwój pozostałych projektów i Scope Discovery, natomiast pozostała kwota pokryje działania w ramach Scope niezbędne do prawidłowego i sprawnego funkcjonowania Grupy. Nie można przy tym wykluczyć, że wraz z realizacją działań przewidzianych w Celach, może się okazać, że faktyczne nakłady mogą odbiegać w pewnym stopniu, zarówno w górę, jak i w dół, od przedstawionych powyżej przewidywań. Może dojść także to zmiany alokacji środków pomiędzy poszczególnymi latami lub działaniami.

W sytuacji pozostawienia do dyspozycji Grupy całego zysku, wypracowanego przez Scope w 2024 r., realizacja Celów zostanie, w istotnej części, sfinansowana ze środków własnych w wysokości ok. 185 mln zł (posiadane na koniec 2024 roku ok. 150 mln zł uwzględniające cały zysk za 2024 rok, przychody finansowe oraz zakładane ok. 35 mln zł przychodów ze sprzedaży). Pozostała kwota w wysokości ok. 55 mln zł planowana jest do pozyskania przez Grupę w postaci dodatkowego finansowania.

Brak dodatkowego finansowania umożliwi Grupie stopniowy rozwój projektów w perspektywie do końca pierwszej połowy 2027 roku, jednak nie pozwoli w pełni wykorzystać zarówno potencjału budowania wartości projektów już realizowanych w ramach Grupy (BACTEROMIC, EDOCERA, HYBOLIC) jak i możliwości generowania nowych projektów, które mogłyby być rozwijane w ramach nowych spółek celowych.

Będzie to oznaczało możliwość powołania maksymalnie 2 nowych spółek celowych (o istotnie mniejszym budżecie wydatków) zamiast 3 oraz istotnie wolniejsze tempo rozwoju w ramach wszystkich spółek będących efektem procesu Scope Discovery. Z kolei w odniesieniu do projektu BACTEROMIC przełoży się to na: (i) nieprzeprowadzenie jednej z dwóch certyfikacji FDA tj. dla Panelu Rapid PBC, (ii) ograniczenie sprzedaży organicznej, co przełoży się na mniejszą rozpoznawalność systemu oraz zmniejszenie możliwości jego uwiarygodnienia rynkowego oraz (iii) nieosiągnięcie skali produkcji na poziomie umożliwiającym dodatkową redukcję kosztów jednostkowych wytworzenia kartridży. Co również istotne, w tym scenariuszu niezależność finansowa Bacteromic (osiągnięcie rentowności) będzie wymagać dłuższego czasu, co może mieć wymierne przełożenie na przebieg negocjacji oraz warunki Transakcji Strategicznej oraz może się przełożyć na konieczność pozyskania dodatkowego kapitału.

Zgodnie z modelem biznesowym, Spółka na bieżąco prowadzi działania mogące zaowocować pozyskaniem dodatkowego finansowania, w tym także dłużnego czy grantowego. Przy obecnych warunkach rynkowych oraz makroekonomicznych, Zarząd Spółki uznał za uzasadnione, z punktu widzenia realizacji Celów, uelastycznienie możliwej struktury finansowania realizacji Celów poprzez umożliwienie Zarządowi pozyskania finansowania w granicach kapitału docelowego jako długoterminowego narzędzia pozyskiwania kapitału na rozwój. Poszerzenie możliwości pozyskania kapitału przeznaczonego na finansowanie szybszego i szerszego rozwoju projektów grupy kapitałowej Scope Fluidics, w tym w szczególności projektu BACTEROMIC, leży zarówno w interesie Spółki, jak również wszystkich Akcjonariuszy, zarówno obecnych jak i przyszłych.

Ponadto w ocenie Zarządu sama możliwość dokapitalizowania Spółki środkami pochodzącymi z potencjalnej nowej emisji powinna wzmocnić pozycję negocjacyjną Scope w ramach Transakcji Strategicznej dla systemu BACTEROMIC w związku z istotnym zmniejszeniem po stronie Scope presji niewystarczającej płynności finansowej, która to presja mogłaby być wykorzystywana przez potencjalnych Inwestorów do przedłużania procesu negocjacji i zawarcia Transakcji Strategicznej.

W ocenie Zarządu, uzasadnione jest przyznanie Zarządowi prawa do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji jednej lub więcej serii akcji na okaziciela Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Scope w całości. Przyznanie Zarządowi powyższego uprawnienia nie oznacza, że Zarząd z niego skorzysta w całości czy nawet w części. Docelowe podwyższenie kapitału zakładowego oraz związana z tym ewentualna emisja nowych akcji będą miały na celu poszerzenie możliwości pozyskania finansowania przez Spółkę

i nie przesądzają o skorzystaniu z tej opcji przez Zarząd. Zarząd cały czas dąży i będzie dążył do pozyskiwania finansowania jak najlepiej dopasowanego do realizacji Celów. Aktualnie Zarząd nie może przesądzić, że takim finansowaniem ostatecznie okaże się pozyskiwanie kapitału z emisji akcji, jednak nie może również wykluczyć, że skorzysta z tego finansowania w pierwszej kolejności. Decyzje w tym zakresie podyktowane będą interesem Spółki i jej Akcjonariuszy oraz uzależnione będą od zewnętrznych warunków gospodarczych wpływających na realizację planów Grupy.

W związku z powyższym Zarząd planuje zwrócić się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Scope o przyznanie Zarządowi uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Scope w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru w wysokości do 680 000 akcji w ramach jednej lub kilku transz w okresie do 17 czerwca 2028 roku („**Uprawnienie**”). Uprawnienie w kwocie przewyższającej potrzeby wynikające z Celów dałoby Zarządowi możliwość szybkiego reagowania na zmiany na rynkach i dostosowywania do nich tempa rozwoju Grupy, dzięki czemu Grupa mogłaby szybciej stać się beneficjentem potencjalnych pozytywnych zmian makroekonomicznych i geopolitycznych, co uzasadnia dodatkowo wyłączenie prawa poboru. Uprawnienie w kwocie przewyższającej potrzeby wynikające z Celów da Zarządowi dodatkowe elastyczne narzędzia potencjalnej współpracy z inwestorami strategicznymi i instytucjonalnymi. Posiadanie elastycznych narzędzi pozyskania kapitału może w ocenie Zarządu stanowić istotne wzmocnienie w procesie negocjacyjnym warunków takiej współpracy, której nawiązanie może wymagać możliwości szybkiego działania, co dodatkowo uzasadnia konieczność wyłączenia prawa poboru. W ocenie Zarządu, poszerzenie możliwości pozyskania finansowania w ramach kapitału docelowego przekładające się na istotnie zmniejszenie presji płynnościowej Grupy, wzmocni w ocenie Zarządu, pozycję negocjacyjną Scope na potrzeby Transakcji Strategicznej dla systemu BACTEROMIC. Dodatkowo uprawnienie mogłoby również istotnie przyspieszyć możliwość pozyskania finansowania w przypadku otrzymania przez Scope zainteresowania ze strony potencjalnych nowych inwestorów, w szczególności zagranicznych. Spółka przekaze projekty stosownej uchwały z uzasadnieniem wraz z ogłoszeniem zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.