



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA

Firma audytorska

www.brps.pl

Opinia
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania zarządu
MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Zarządu

Medtech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie, adres ul. Żelazna 59A lok. 3.3, 00-848 Warszawa wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000499822, NIP: 7010414089, REGON: 147116303 (dalej „Spółka”).

Stosownie do postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (sygn. Akt WA XIII NS-Rej: KRS 37677/26/198) przeprowadziliśmy badanie Sprawozdania zarządu z dnia 24 czerwca 2026 roku spółki Medtech Solutions S.A. sporządzonego na podstawie art. 311 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

Przedmiotem opinii jest załączone Sprawozdanie Zarządu spółki Medtech Solutions S.A. sporządzone na podstawie art. 311 KSH, w zakresie jego poprawności i rzetelności a w szczególności badaniu podlega metoda i założenia wyceny wierzytelności subskrybenta względem spółki oraz wartość godziwa tej wkładów niepieniężnych.

Za sporządzenie Sprawozdania Zarządu odpowiedzialny jest Zarząd Medtech Solutions S.A.

Niniejsza opinia Sprawozdania Zarządu sporządzonego na podstawie art. 311 KSH została sporządzona wyłącznie do użytku przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy w Warszawie oraz Spółkę w związku z planowanym podniesieniem kapitału zakładowego Spółki w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w spółce Good For You Medical Sp. z o.o. i nie może być użyta w żadnym innym celu.

Wydana opinia nie ustosunkowuje się do względnych zalet transakcji będącej przedmiotem Sprawozdania Zarządu. Jej przedmiotem nie jest również rozwiązanie ani wzięcie pod uwagę żadnych zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z podwyższeniem kapitału w zamian za wkład niepieniężny lub innymi transakcjami z nią powiązanymi.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów art. 312 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. 2000 nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) (zwana dalej: „KSH”),
- przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017 poz. 1089 z późn. zm.),
- przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591 z późn. zm.),



- 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.

Regulacje te nakładają na biegłego obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia zlecenia w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Sprawozdanie Zarządu nie zawiera istotnych zniekształceń, a także aby uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii, co do jego poprawności i rzetelności.

Wykonując badanie Sprawozdania Zarządu biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z Podręcznikiem Międzynarodowego Kodeksu Etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 207/7a/2023 z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie sporządzania opinii Sprawozdania Zarządu kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Badanie Sprawozdania Zarządu biegły zaplanował i przeprowadził w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Sprawozdanie Zarządu nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii.

W szczególności badanie Sprawozdania Zarządu polegało na następujących procedurach:

- sprawdzenie czy Sprawozdanie Zarządu zostało przygotowane zgodnie z art. 311 KSH;
- sprawdzenie metody i założeń wyceny wkładu niepieniężnego oraz ustalenie jaka jest wartość godziwa wkładów i czy odpowiada ona co najmniej wartości nominalnej obejmowanych za nie akcji bądź wyższej cenie emisyjnej.
- sprawdzenie, w dużej mierze metodą wyrywkową, dowodów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w Sprawozdaniu Zarządu, ocenę poprawności zastosowanych szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego Sprawozdania Zarządu. Na podstawie tak przeprowadzonych procedur biegły stwierdza, że wyniki tych procedur stanowią wystarczającą podstawę dla wyrażenia niniejszej opinii.

Zarząd Spółki w dniu 03 września 2026 roku złożył oświadczenie o rzetelnym sporządzeniu i prezentacji Sprawozdania Zarządu zgodnie z przepisami KSH oraz innymi odpowiednimi przepisami prawa, w tym o przygotowaniu oraz rzetelnym i kompletnym przedstawieniu wyceny wkładów niepieniężnych oraz o dokonywaniu szacunków księgowych, stosownych do zaistniałych okoliczności.



Badanie obejmowało sprawdzenie, w dużej mierze metodą wrywkową, dowodów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w Sprawozdaniu zarządu, poprawności zastosowanych szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego Sprawozdania Zarządu wraz załącznikiem. Na podstawie tak przeprowadzonego badania biegły stwierdza, że badanie to stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia niniejszej opinii.

Do wyceny Spółki przyjęta została metoda dochodowa oparta o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych stanowiących zysk operacyjny, który został pomniejszony o efektywny podatek dochodowy i skorygowany o amortyzację, nakłady inwestycyjne i zmianę kapitału obrotowego. Wyceny dokonano na podstawie prognoz za okres od 01.01.2027 do 31.12.2030 i uzupełniono o kalkulację zdyskontowanej wartości rezydualnej. Ponadto rzeczoznawcy dokonali dodatkowego dyskonta wynikającego z faktu, że wycena była przeprowadzona na dzień 31.05.2026 roku. Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji wynosi 23,35% i odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału.

Zgodnie z przyjętą metodą wyceny wartość godziwa wkładów niepieniężnych wynosi 4.462.910,00 PLN (cztery miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dziesięć złotych) i wynika z raportu z wyceny na dzień 31 maja 2026 roku 100% udziałów Good For You Medical Sp. z o.o. sporządzonego 23 czerwca 2026 roku. Wartość godziwa 100% udziałów wynosi 5.377.000 PLN (pięć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych), z których wkład niepieniężny stanowi 83 ze 100 wszystkich udziałów, co daje wartość 4.462.910,00 PLN.

Opinia

Naszym zdaniem:

- zbadane Sprawozdanie Zarządu Medtech Solutions Spółka Akcyjna z dnia 24 czerwca 2026 roku zawiera dane wymienione w art. 311 §1 k.s.h oraz art. 311 §2 k.s.h.;
- metoda użyta przez Spółkę do wyceny wartości wkładu niepieniężnego jest zasadna,
- wycena wartości godziwej wkładów niepieniężnych jest rzetelna i odpowiada co najmniej cenie emisyjnej;
- wysokość przyznanego wynagrodzenia jest zasadna;
- Sprawozdanie zarządu wraz z załącznikami spełnia wymogi w zakresie poprawności oraz rzetelności zgodnie z przepisami art. 311 §1 k.s.h oraz art. 311 §2 k.s.h.



.....
Piotr Sieniuta biegły rewident nr 011331
działający w imieniu firmy audytorskiej
Biegły Rewident Piotr Sieniuta nr 3481
ul. Leszczyńska 4/95, 00-339 Warszawa

Warszawa, 3 września 2026 r.



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA
Firma audytorska
www.brps.pl