

OD:

Milestone Innovations Inc.
z siedzibą przy
425 Eagle Rock Avenue NJ, Suite 403,
Roseland, New Jersey 07068,
Stany Zjednoczone –
następca prawny Milestone Medical Inc.

**INFORMACJA
W SPRAWIE REKOMPENSATY ZA AKCJE SPÓŁKI
MILESTONE MEDICAL INC.**

Szanowny Panie/Szanowna Pani,

Otrzymują Państwo niniejszą informację w związku z faktem, iż w dniu 26 grudnia 2023 roku, posiadali Państwo akcje spółki Milestone Medical Inc. ("**Spółka**"), notowanej w alternatywnym systemie obrotu NewConnect w Rzeczypospolitej Polskiej.

W opublikowanym w dniu 27 grudnia 2023 Raporcie ESPI Spółka poinformowała inwestorów, że 26 grudnia 2023 roku doszło do połączenia Spółki ze spółką Milestone Innovations Inc., wskutek którego Spółka została w całości przejęta przez wyżej wymieniony podmiot.

Na podstawie Umowy i Planu Połączenia oraz Ogólnego Prawa Spółek Stanu Delaware, przewidziano, iż akcje Spółki nie zostaną zamienione na akcje spółki przejmującej. Zostały one natomiast anulowane i wygaszone oraz automatycznie przekształcone w prawo do otrzymania kwoty Rekompensaty za połączenie (ang. "*Merger Consideration*"), która Państwu przysługuje. W dbałości o prawa inwestorów, została ona tak skalkulowana, by opiewała na kwotę wyższą niż średnia kursów zamknięcia akcji zwykłych na rynku NewConnect w okresie sześciu miesięcy poprzedzających wejście w życie połączenia spółek. Kwota Rekompensaty wynosić będzie 2,14 zł brutto za każdą akcję Spółki.

Zgodnie z FATCA (amerykańska ustawa o zgodności podatkowej rachunków zagranicznych), początkowo spółka Milestone Innovations Inc., będzie zobowiązana do potrącenia od tej kwoty podatku u źródła w wysokości 30%. Jednakże, postępując zgodnie z procedurą opisaną poniżej, będą Państwo uprawnieni do zwrotu kwoty potrącanego podatku w wysokości 30%.

Poniżej znajdują Państwo informację o procedurze uzyskania środków z tytułu Rekompensaty oraz informacje w przedmiocie odprowadzenia należnego podatku od kwoty Rekompensaty.

PROCEDURA UZYSKANIA REKOMPENSATY I ROZLICZENIA PODATKOWE:

1. Należna kwota Rekompensaty zostanie wypłacona przez Milestone Innovations Inc. na konta bankowe biur maklerskich i firm inwestycyjnych, prowadzących Państwa rachunki papierów wartościowych albo prowadzących rachunki zbiorcze, na których akcje spółki Milestone Medical Inc. były zapisane w dniu 26 grudnia 2023 r. Wypłata nastąpi za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w zakresie kwoty opodatkowanej (tj. 70 % całości kwoty)

OD:

Milestone Innovations Inc.
with offices at
425 Eagle Rock Avenue, Suite 403,
Roseland, New Jersey 07068
United States of America –
legal successor of Milestone Medical Inc.

**INFORMATION
ON MERGER CONSIDERATION FOR SHARES OF THE
COMPANY MILESTONE MEDICAL INC.**

Dear Sir/Madam,

You have received this information in connection with the fact that on December, 26, 2023, you held shares of company named Milestone Medical Inc. ("**Company**"), listed on the market NewConnect - alternative trading system in the Republic of Poland.

In its ESPI Report published on 27 December 2023, the Company informed investors that on 26 December 2023, the Company's merger with Milestone Innovations Inc. took place, resulting in the Company being fully acquired by the aforementioned entity.

On the basis of the Agreement and Plan of Merger, as well as the General Corporation Law of the State of Delaware, it was stipulated that the Company's shares would not be converted into shares of the acquiring company. Instead, they were cancelled and extinguished, as well as automatically converted into the right to receive the Merger Consideration, to which you are entitled. In care of investors' rights, the Merger Consideration has been calculated to be an amount higher than the average closing price of the ordinary shares on the NewConnect market in the six months preceding the effective date of the merger. The amount of the Merger Consideration will be PLN 2.14 gross for each share of the Company.

According to FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) 30% U.S. withholding tax will initially apply and will be collected by Milestone Innovations Inc. However, by providing the applicable withholding certificate, following procedure described below, you will be entitled to receive the 30% tax withheld.

Below, you will find information on the procedure for obtaining your Merger Consideration and information on the withholding tax with respect to the Merger Consideration amount.

PROCEDURE OF OBTAINING MERGER CONSIDERATION AND TAX SETTLEMENTS:

1. The amount of Merger Consideration due will be paid by Milestone Innovations Inc. to the bank accounts of the brokerage firms and investment companies that maintain your securities accounts or collective accounts in which Milestone Medical Inc. shares were recorded on 26 December 2023. The payment will be made through the National Securities Depository (in Polish: "*Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych*") for the taxable amount (i.e., 70% of the total amount)

oraz za pośrednictwem wyznaczonego podmiotu w Polsce w zakresie pozostałych 30 %. O ile otrzymanie kwoty netto nie wymaga dodatkowych formalności, o tyle otrzymanie pozostałych 30 % wymaga dodatkowo prawidłowego złożenia przez Państwa formularza podatkowego, wskazanego poniżej. Wypłata należności nastąpi niezwłocznie po Dacie Wygaśnięcia, zdefiniowanej poniżej w punkcie 4 c).

2. Od momentu dokonania wypłaty, wskazanej w punkcie 1 powyżej, na podstawie art. 58 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, będą mieli Państwo prawo ubiegać się o zapłatę bezpośrednio od biur maklerskich i firm inwestycyjnych, prowadzących Państwa rachunki papierów wartościowych albo prowadzących rachunki zbiorcze, na których zarejestrowane były akcje Spółki.
3. W związku z wypłatą Rekompensat, akcje Spółki będą usunięte z systemu depozytowego w Polsce, co oznacza, że jakiegokolwiek informacje o akcjach Spółki będą usunięte również z Państwa rachunków papierów wartościowych.
4. Jak wskazano powyżej, płatność Rekompensaty **będzie początkowo podlegać 30% podatkowi potrącanemu u źródła**, zgodnie z amerykańską ustawą o zgodności podatkowej rachunków zagranicznych („FATCA”). **Dostarczając odpowiedni formularz, opisany w sekcji (a) poniżej, mogą Państwo zostać zwolnieni z wymogów ustawy FATCA i zyskać uprawnienie do otrzymania zwrotu potrąconego 30%-owego podatku.**

W tym celu niezbędne jest zastosowanie się do poniższej procedury:

- a) Wypełnienie i dostarczenie do wyznaczonego podmiotu w Polsce (wskazanego poniżej w punkcie 4 lit. c)) odpowiedniego Formularza W-8. **Podatnicy indywidualni uprawnieni do otrzymania Rekompensaty, którzy nie są obywatelami USA ani rezydentami podatkowymi USA, powinni wypełnić formularz W-8BEN.** Przedsiębiorstwa spoza Stanów Zjednoczonych uprawnione do otrzymania Rekompensaty powinny wypełnić Formularz W-8BEN-E. Natomiast tzw. podmioty flow-through lub pass through (struktura biznesowa, w której dochód z działalności jest traktowany jako dochód osobisty właścicieli), uprawnione do otrzymania Rekompensaty, powinny wypełnić Formularz W-IMY oraz załączyć odpowiednie zaświadczenia o pobraniu podatku u źródła od swoich właścicieli.
- b) Przygotowanie (uzupełnienie) oświadczenia, zawierającego wszystkie poniższe dane (którego wzór stanowi załącznik do niniejszej informacji):
 - imię i nazwisko, numer kontaktowy,
 - liczba akcji Spółki posiadana na dzień 26.12.2023 r.,
 - dowody posiadania prawa do Rekompensaty (np. informacja od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych albo właściwy rachunek zbiorczy o statusie akcjonariusza Spółki na dzień 26.12.2023 r.),
 - nr rachunku bankowego do zwrotu nadpłaty podatku (wraz z nazwą banku i kodem SWIFT)

and through a designated entity in Poland for the remaining 30%. While receiving the net amount does not require additional formalities, obtaining the remaining 30% additionally requires that you properly submit the required tax form, indicated below. The payment of the dues will occur immediately after the Expiration Date, as defined below in point 4 c).

2. From the time of the payment indicated in point 1 above, pursuant to Article 58 of the Financial Instruments Trading Act, you will have the right to claim payment directly from the brokerage firms and investment firms that maintain your securities accounts or that maintain the collective accounts in which the Company's shares, held by you, were registered.
3. In connection with the payment of the Merger Consideration, the Company's shares will be removed from the deposit system in Poland, which means that any information about the Company's shares will also be removed from your securities accounts.
4. The Merger Consideration payment will initially be **subject to a 30% U.S. withholding tax** under the U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (“FATCA”). **By providing the withholding certificate described in section (a) below, you may be exempted from FATCA and entitled to receive payment of the 30% tax withheld.**

For this purpose, it is necessary to follow the procedure below:

- a) Completion and delivery to the designated entity in Poland (indicated below in point 4 c)) by you one of the appropriate Form W-8. **Individual taxpayers entitled to receive Merger Consideration who are non-U.S. citizens and non-U.S. tax residents should complete Form W-8BEN.** Non-U.S. corporations entitled to receive Merger Consideration should complete Form W-8BEN-E. And non-U.S. so-called flow-through or pass through entities (entities where income “flows through” or passes through to investors or owners; that is, income of the entity is treated as income of the investors or owners) entitled to receive Merger Consideration, should complete Form W-IMY and attach the appropriate withholding certificates of their owners.
- b) Preparation (completion) of a declaration containing all the following data (for which a template is annexed to this information):
 - name and surname, phone number
 - number of shares in the Company held at 26.12.2023,
 - evidence of entitlement to Merger Consideration (e.g. information from the provider of the securities account or collective account on the Company's shareholder status as at 26.12.2023),
 - bank account number for the payment of remaining part of your Merger Consideration, (with the name of the bank and the SWIFT code),

- oświadczenie o wyrażeniu zgody na weryfikację prawdziwości przedłożonych dokumentów u podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych albo rachunek zbiorczy (zgodnie z treścią wskazaną w załączonym wzorze),
- oświadczenie o wyrażeniu zgody na przetwarzanie danych osobowych w celu dokonania zwrotu podatku (zgodnie z treścią wskazaną w załączonym wzorze).

Oświadczenie powinno być wypełnione drukowanymi literami i musi być opatrzone własnoręcznym podpisem.

- c) Dostarczenie **prawidłowo wypełnionego, właściwego formularza podatkowego oraz oświadczenia z punktu 4 b) powyżej**, za pośrednictwem operatora pocztowego w Polsce, powinno nastąpić **nie później niż do 16 września 2024 roku** („Data Wygaśnięcia” - liczy się data wpływu do adresata), **na poniższy adres** kancelarii prawnej współpracującej ze spółką w Polsce z dopiskiem „Milestone”:

Wołoszański i Wspólnicy Kancelaria Prawna sp. k.
ul. Twarda 18/ 19. Piętro, 00-105 Warszawa

Prawidłowe zrealizowanie czynności z punktów 4a) – 4c), doprowadzi do uiszczenia na Państwa rzecz, oprócz Rekompensaty w kwocie netto, również kwoty podatku, który pierwotnie zostanie naliczony, na podany numer konta w terminie 30 dni od końcowej daty przyjmowania dokumentów („Data Wygaśnięcia”), o której mowa w punkcie 4c) powyżej. Jak wspomniano powyżej, wypłata pierwotnej kwoty netto (70 % całości) oraz kwoty podatku (30 %) zostanie zrealizowana w dwóch odrębnych transakcjach.

Prawo do otrzymania potrąconego podatku wygasa w dniu bezskutecznego upływu Daty Wygaśnięcia (zdefiniowanej powyżej). Niewypełnienie i nieprzekazanie stosownego formularza podatkowego i oświadczenia przed upływem wskazanego terminu spowoduje brak możliwości otrzymania kwoty potrąconego podatku w odniesieniu do kwot pieniężnych wypłaconych w ramach Rekompensaty.

Niniejszą informację sporządzono w dwóch wersjach językowych - polskiej i angielskiej. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy nimi, pierwszeństwo należy nadać wersji polskiej.

- a declaration agreeing to verify the authenticity of the documents submitted with the entity that maintains the securities account or collective account (in accordance with the contents of the attached template),
- a declaration of consent to the processing of personal data for the purpose of tax payment (in accordance with the contents of the attached template).

The declaration should be completed in capital letters and must be accompanied by your handwritten signature.

- c) Delivery of the **correctly completed applicable tax form and the declaration from point 4 b) above**, via the postal operator in Poland must be made **no later than on 16 September 2024** (the “**Withholding Expiration Date**” - the date of receipt by the addressee is decisive), to the below address of the law firm, cooperating with company in Poland, **at the following address**, marked “Milestone”:

Wołoszański and Partners Law Firm sp.k.
Twarda Street 18/ 19. Floor, 00-105 Warsaw

The correct completion of steps 4a) - 4c) will lead to the payment to you, in addition to the Merger Consideration in net amount, also of the amount of tax originally charged, to the account number provided within 30 days of the final date of acceptance of the documents (“Expiry Date”) referred to in point 4c) above. As mentioned above, the payment of the original net amount (70% of the total) and the amount of tax (30%) will be made in two separate transactions.

The right to receive the tax withheld expires on the Withholding Expiration Date (as defined above). Failure to complete and return the applicable tax form and declaration by the Withholding Expiration Date will result in you not receiving any tax withheld in respect of any cash amounts (Merger Consideration) paid pursuant to the merger.

This information has been drawn up in two language versions - Polish and English. In the event of any discrepancy between the two, the Polish version shall prevail.

Ryan Haverhals

Milestone Innovations Inc.

Załącznik do Informacji w sprawie rekompensaty za akcje spółki Milestone Medical Inc. – Wzór oświadczenia z punktu 4 b) w Informacji.

DO:

Milestone Innovations Inc.
z siedzibą w 425 Eagle Rock Avenue NJ, Suite 403,
Roseland, New Jersey 07068
Stany Zjednoczone

OŚWIADCZENIE NA CELE ZWROTU NADPŁATY PODATKU
DECLARATION FOR THE PURPOSE OF PAYMENT OF TAX WITHHELD

Ja, niżej podpisany/a, niniejszym przedkładam formularz podatkowy _____ (nazwa formularza) oraz we własnym imieniu przekazuję spółce Milestone Innovations Inc. poniższe dane, niezbędne do płatności pobranego podatku/ *I, the undersigned, hereby submit Tax Form _____ (form's name) and on my own behalf provide Milestone Innovations Inc. with the following information necessary for payment of the tax withheld:*

- 1) Imię i nazwisko/*Name and surname:* _____
- 2) Nr kontaktowy/*Phone number:* _____
- 3) Liczba akcji spółki Milestone Medical Inc. posiadana przeze mnie na koniec dnia 26.12 2023/*The number of Milestone Medical Inc. shares held by me as at the end of the day 26.12 2023:* _____
- 4) Dane podmiotu prowadzącego mój rachunek papierów wartościowych albo rachunek zbiorczy, na którym były zapisane akcje spółki Milestone Medical Inc./*Details of the entity that maintains my securities account or collective account in which Milestone Medical Inc. shares were recorded:* _____

- 5) Załączam dowód posiadania prawa do Rekompensaty, w postaci:/ *I attach proof of my right to Merger Consideration, in the form of:*

- 6) Rachunek bankowy do płatności pobranego podatku/ *Bank account for payment of tax withheld:*
IBAN: _____
Nazwa banku/*Name of the bank:* _____
Kod SWIFT/*SWIFT code:* _____

Oświadczam, iż wyrażam zgodę na weryfikację prawdziwości przedłożonych dokumentów, potwierdzających prawo do uzyskania Rekompensaty, u podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych albo rachunek zbiorczy, wskazanego w punkcie 4) powyżej, na potrzeby zwrotu podatku./ *I declare that I agree to verify the veracity of the submitted documents, confirming the right to obtain Merger Consideration, with the securities account or collective account provider indicated in point 4) above, for the purpose of receiving payment of the tax withheld.*

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Milestone Innovations Inc., jako administratora danych, na potrzeby dokonania rozliczeń podatku u źródła z tytułu uzyskania świadczenia pieniężnego od tej spółki/ *I declare that I hereby consent to the processing of my personal data by Milestone Innovations Inc. as data controller for the purpose of making withholding tax settlements for the receipt of a cash benefit from this company.*

Niniejszym oświadczam, że wszystkie przedłożone przeze mnie dane są prawdziwe i aktualne./ *I hereby declare that all data provided by me is truthful and current.*

Miejsce i data/Place and date

Własnoręczny podpis/Handwritten signature