



ANEKS NR 4

**DO PROSPEKTU EMISYJNEGO SPÓŁKI MILESTONE MEDICAL, INC ZATWIERDZONEGO
DECYZJĄ KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO NR L. DZ. DPI/WE/410/2/24/15
W DNIU 4 GRUDNIA 2015 R.**

Niniejszy Aneks nr 4 został sporządzony na podstawie art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Emitent niniejszym informuje, że dnia 5 stycznia 2016 r. pan Leonard Osser, Dyrektor Generalny oraz Członek Rady Dyrektorów Emitenta, uznawany za jednego z faktycznych właścicieli akcji Emitenta (ang. *beneficiary owner*) stał się bezpośrednim właścicielem 250 000 akcji zwykłych Spółki Milestone Medical Inc., które nabył od pana Toma Chenga. W wyniku przeprowadzonej transakcji pan Tom Cheng został akcjonariuszem posiadającym poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta.

W związku z tym nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu oraz w opisie akcji będących w posiadaniu członków Rady Dyrektorów. Zmiany dotyczą następujących punktów prospektu:

Na str. 13-14 w pkt. B.6 Podsumowania Prospektu

Na str. 110 w Rozdz. 14.1.1 w Części III Prospektu „Dokument Rejestracyjny”

Na str. 130 w Rozdz. 18.1 w Części III Prospektu „Dokument Rejestracyjny”

Na str. 129 w Rozdz. 17.2.1 w Części III Prospektu „Dokument Rejestracyjny”

W Prospekcie do opisu akcjonariatu wprowadzono następujące zdanie:

Pan Leonard Osser jest bezpośrednio właścicielem 250 000 akcji zwykłych Spółki.

Tabela 1 oraz Tabela 40: Struktura akcjonariatu Emitenta, w tym wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% praw głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta

| Akcjonariusz | Liczba akcji/głosów | Akcje/prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy [%] |
|---------------------------|---------------------|--|
| MILESTONE SCIENTIFIC INC. | 10 995 000 | 49,98% |
| WANG TAO | 2 600 000 | 11,82% |
| ZHANG LIDONG | 2 000 000 | 9,09% |
| ZHU YUN | 1 600 000 | 7,27% |

| | | |
|--|------------------|---------------|
| POZOSTALI AKCJONARIUSZE ZAŁOŻYCIELE (każdy akcjonariusz posiada <5%) | 2 805 000 | 12,75% |
| AKCJE W WOLNYM OBROCIE (każdy akcjonariusz posiada <5%) | 2 000 000 | 9,09% |
| OGÓŁEM | 22 000 000 | 100% |

Źródło: Emitent.

Tabela 39 Akcje znajdujące się w posiadaniu członków Rady Dyrektorów i kadry zarządzającej wyższego szczebla Emitenta

| Imiona i nazwiska członków Rady Dyrektorów i członków kadry zarządzającej wyższego szczebla | Liczba faktycznie posiadanych akcji zwykłych | Odsetek faktycznie posiadanych akcji zwykłych |
|--|---|--|
| LEONARD OSSER I JOSEPH D'AGOSTINO (łącznie) | 10 995 000 (1) | 49,98% |
| LEONARD OSSER | 250 000 | 1,13% |
| ZHU YUN | 1 600 000 | 7,27% |
| Wszyscy członkowie Rady Dyrektorów i kadry zarządzającej wyższego szczebla jako grupa (3 osoby) | 12 845 000 | 58,38% |

Źródło: Emitent.

(1) Akcje należące do spółki Milestone Scientific, w której p. Osser pełni funkcję Dyrektora Generalnego; Akcje należące do spółki Milestone Scientific, w której p. D'Agostino pełni funkcję Dyrektora Operacyjnego i Dyrektora Finansowego.

W związku z przeprowadzoną transakcją, w wyniku której pan Tom Cheng został akcjonariuszem posiadającym poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta dokonano zmian w opisie rozwodnienia spowodowanego przeprowadzeniem oferty. Zmiany dotyczą następujących części Prospektu:

Na str. 32 w pkt. E.6 Podsumowania Prospektu

Na str. 243 w Rozdz. 9.1 w Części IV Prospektu „Dokument Ofertowy”

Jeżeli w ramach Oferty zostaną złożone zapisy na wszystkie Akcje Oferowane przez akcjonariuszy innych niż dotychczasowi akcjonariusze Emitenta, odsetek akcji pozostających w wolnym obrocie, rozumiany jako odsetek akcjonariuszy posiadających mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki może wynieść ok. **31.76%** akcji zwykłych Emitenta, co odpowiada **8 005 000** akcji zwykłych Emitenta.

Tabela 10 Struktura akcjonariatu ze wskazaniem kwoty i wartości procentowej natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego Ofertą w wypadku braku złożenia zapisu w ramach Oferty przez dotychczasowych akcjonariuszy

| Akcjonariusz | Liczba akcji/głosów | Akcje/prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy [%] |
|--|---------------------|--|
| MILESTONE SCIENTIFIC INC. | 10 995 000 | 43,63% |
| WANG TAO | 2 600 000 | 10,32% |
| ZHANG LIDONG | 2 000 000 | 7,94% |
| ZHU YUN | 1 600 000 | 6,35% |
| AKCJE W WOLNYM OBROTCIE (każdy akcjonariusz posiada <5%) | 4 805 000 | 19,06% |
| Nowi Akcjonariusze | 3 200 000 | 12,70% |
| OGÓŁEM | 25 200 000 | 100,00% |

Źródło: Emitent.

Tabela 47 Struktura akcjonariatu po przeprowadzeniu Oferty przy założeniu, że wyemitowana zostanie maksymalna liczba Akcji Oferowanych oraz że wyemitowane Akcje Oferowane zostaną objęte w całości przez Inwestorów innych niż istniejący akcjonariusze a akcje wyemitowane w celu konwersji pożyczki zostaną objęte przez Milestone Scientific po cenie maksymalnej ustalonej w Ofercie.

| Akcjonariusz | Udział w kapitale zakładowym przed Ofertą (%) | Udział w kapitale zakładowym po Ofercie (%) | Udział w kapitale zakładowym po objęciu akcji przez Milestone Scientific (%) |
|--|---|---|--|
| MILESTONE SCIENTIFIC INC. | 49,98 | 43,63 | 46,78 |
| WANG TAO | 11,82 | 10,32 | 9,74 |
| ZHANG LIDONG | 9,09 | 7,94 | 7,49 |
| ZHU YUN | 7,27 | 6,35 | 5,99 |
| AKCJE W WOLNYM OBROTCIE (każdy akcjonariusz posiada <5%) | 21,84 | 19,06 | 18,01 |
| INWESTORZY OBEJMUJĄCY AKCJE OFEROWANE | - | 12,7 | 11,99 |
| OGÓŁEM | 100 | 100 | 100 |

Źródło: Emitent

Następnie, wprowadzono zmiany dotyczące zawartych umów lock-up wynikające z transakcji sprzedaży akcji przez pana Toma Chenga. Zmiany dotyczą następujących części Prospektu:

Na str. 31 w pkt. E.5 Podsumowania Prospektu

Na str. 242 w Rozdz. 7.3 w Części IV Prospektu „Dokument Ofertowy”

Na str. 123 w Rozdz. 14.2.3 w Części III Prospektu „Dokument Rejestacyjny”

Na str. 123 w Rozdz. 14.2.4 w Części III Prospektu „Dokument Rejestacyjny”

Tabela 9 Umowy zakazu sprzedaży akcji oraz Tabela 46 Szczegółowe informacje na temat umów ograniczenia zbywalności

| Akcjonariusz | Liczba akcji objętych ograniczeniem zbywalności | Termin wygaśnięcia umowy ograniczenia zbywalności |
|--------------|---|---|
|--------------|---|---|

| | | |
|---|-------------------|--------------------------------------|
| MILESTONE SCIENTIFIC, INC. | 10 995 000 | 12 miesięcy od daty przydziału akcji |
| WANG TAO | 2 600 000 | 12 miesięcy od daty przydziału akcji |
| ZHANG LIDONG | 2 000 000 | 12 miesięcy od daty przydziału akcji |
| ZHU YUN | 1 600 000 | 12 miesięcy od daty przydziału akcji |
| TOM CHENG* | 1 075 000 | 12 miesięcy od daty przydziału akcji |
| POZOSTALI AKCJONARIUSZE (każdy posiada <5%) | 1 730 000 | 12 miesięcy od daty przydziału akcji |
| OGÓŁEM | 20 000 000 | |

Źródło: Emitent.

* Bezpośrednio p. Tom Cheng posiada 70 000 akcji oraz pośrednio poprzez spółkę United Systems Inc. posiada 1 005 000 akcji.

Czasowe ograniczenie zbywalności akcji będzie obowiązywać w stosunku do wszystkich z 20 mln wcześniej wyemitowanych akcji zwykłych Emitenta, w tym w szczególności w stosunku do:

- 10,995 mln (100%) akcji zwykłych Emitenta posiadanych przez Milestone Scientific, Inc.;
- 2 mln (100%) akcji zwykłych Emitenta posiadanych przez p. Zhan Lidong;
- 1,6 mln (100%) akcji zwykłych Emitenta posiadanych przez dra Zhu, członka Rady Dyrektorów Spółki;
- 2,6 mln (100%) akcji zwykłych Emitenta posiadanych przez p. Wanga;
- 1,075 mln (100%) akcji zwykłych Emitenta posiadanych przez p. Chenga i jego podmiot zależny United Systems, Inc.;
- 2,05 mln (100%) akcji zwykłych Emitenta będących w posiadaniu akcjonariuszy posiadających nie więcej niż 5% praw głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

P. Leonard Osser jest bezpośrednim właścicielem 250 000 akcji Emitenta, do których ma zastosowanie ograniczenie zbywalności, które obowiązuje przez okres 12 miesięcy od dnia przydziału Akcji w Ofercie.

Prawo do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po publikacji Aneksu (art. 51a Ustawy o Ofercie)

Zgodnie z art. 51a Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Aneks do Prospektu jest udostępniony do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji Akcji Oferowanych, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem takiego aneksu, może uchylić od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje poprzez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta każdej z firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na Akcje Oferowane.

Jednocześnie, w związku z zawieszeniem Oferty, Inwestorzy są uprawnieni do wycofania się z udziału w Ofercie poprzez złożenie stosownego oświadczenia w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy w terminie wskazanym w treści Aneksu nr 3 do Prospektu, tj. do dnia ogłoszenia nowych terminów Oferty, które zostaną podane do wiadomości publicznej w formie komunikatu aktualizacyjnego do Prospektu.

W przypadku złożenia oświadczenia wszelkie płatności dokonane z tytułu zapisów zostaną zwrócone na rachunki Inwestorów Instytucjonalnych wskazane na formularzach zapisu oraz na rachunki Inwestorów Indywidualnych, z których subskrybowali oni Akcje Oferowane bez odsetek i odszkodowań nie później niż w terminie 3 dni roboczych od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

PODPISY NA KOLEJNYCH STRONACH