

Wrocław, dnia 10 września 2024 roku

OPINIA ZARZĄDU MEDISENSONIC S.A.

uzasadniająca powody pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii H oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii H

Ta opinia została sporządzona przez Zarząd MEDISENSONIC S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwoływane na dzień 7 października 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H, w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz rejestracji akcji Serii H w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („Uchwała Emisyjna”).

W opinii Zarządu Spółki, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela Serii H Spółki („Akcje Serii H”) leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, ponieważ pozwoli Spółce na pozyskanie w efektywny sposób środków pieniężnych.

Środki pieniężne pozyskane z emisji Akcji Serii H zostaną przeznaczone na rozwój dotychczas prowadzonej przez Spółkę działalności. Emisja Akcji Serii H i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych.

Przeprowadzenie emisji Akcji Serii H w trybie oferty publicznej ma nastąpić po udostępnieniu memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b ustawy z dnia z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie publicznej”), pozwoli na przeprowadzenie oferty Akcji Serii H.

Mając na uwadze powyższe po spełnieniu opisanych wymogów zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej przeprowadzenie emisji Akcji Serii H nastąpi bez konieczności sporządzania, zatwierdzania i publikacji prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE, co umożliwi szybsze oraz korzystniejsze z perspektywy kosztu pozyskania kapitału przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii H niż w przypadku oferty publicznej przeprowadzanej na podstawie prospektu. Jednocześnie, w ocenie Zarządu Spółki, przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii H z zachowaniem przewidzianego dla memorandum informacyjnego limitu zakładanego wpływu brutto Spółki z tytułu oferty akcji na poziomie nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 5.000.000 euro jest uzasadnione w świetle aktualnych warunków rynkowych oraz oczekiwanych przez Spółkę wpływów możliwych do pozyskania z tytułu oferty publicznej Akcji Serii H.

Dodatkowo, przeprowadzenie emisji Akcji Serii H na podstawie memorandum informacyjnego zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej oraz z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli

na skierowanie oferty również do nieograniczonego kręgu nowych inwestorów, a tym samym na poszerzenie grona akcjonariuszy Spółki i maksymalizację wpływów z oferty Akcji Serii H.

Cena emisyjna Akcji Serii H zostanie ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców pośredniczących w przeprowadzeniu emisji Akcji Serii H.

Z powyższych względów, pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii H leży w interesie Spółki i jej dotychczasowych akcjonariuszy.

Robert Gromada

– Prezes Zarządu

Marcin Malinowski

– Wiceprezes Zarządu