

**OPINIA ZARZĄDU MEDISENSONIC S.A. UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA
POBORU AKCJI SERII I ORAZ SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII I
Z DNIA 6 LUTEGO 2025 ROKU**

1. Na dzień 6 marca 2025 roku planowane jest Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medisensonic S.A. z siedzibą we Wrocławiu ("**NWZ**" lub „**Walne Zgromadzenie**”), którego proponowany porządek obrad obejmuje podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii I do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. Zarząd spółki MEDISENSONIC S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji akcji Serii I na okaziciela.
3. Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego MEDISENSONIC S.A. z dotychczas niezarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego kwoty 218.204,10 zł (dwieście osiemnaście tysięcy dwieście cztery złote i dziesięć groszy) do kwoty nie mniejszej niż 218.204,20 zł (dwieście osiemnaście tysięcy dwieście cztery złote i dwadzieścia groszy) i nie większej niż 238.204,10 zł (dwieście trzydzieści osiem tysięcy dwieście cztery złote i dziesięć groszy), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 200.000 (dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii I**”), w stosunku do których zostanie w całości wyłączone prawo poboru akcjonariuszy Spółki.
4. Emisja Akcji Serii I ma nastąpić w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („**Oferta Publiczna**”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**”).
5. Oferta Publiczna Akcji Serii I zostanie skierowana do: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 lub (ii) do nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii I nie wymaga sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.
6. Środki pozyskane z emisji akcji mają posłużyć sfinansowaniu części wydatków inwestycyjnych na rozwój dotychczas prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych.

7. Mając na względzie powyższe, pozyskanie przez Spółkę finansowania jest w ocenie Zarządu konieczne i priorytetowe, a przeprowadzenie emisji Akcji Serii I w drodze subskrypcji prywatnej jest najbardziej efektywnym (w zakresie wysokości kwoty możliwej do uzyskania z emisji) sposobem pozyskania tego finansowania.
8. Wyłączenie prawa poboru Akcji Serii I w całości zabezpiecza Spółkę przed sytuacją, w której dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą oczekiwanej liczby nowo emitowanych akcji. Co więcej, pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru przyczyni się do możliwości pozyskania nowych inwestorów, w tym instytucjonalnych, co jest szczególnie istotne z punktu widzenia budowania wizerunku Spółki oraz zapewnienia bazy inwestorów umożliwiającej przyszłe finansowanie działalności Spółki.
9. Wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy w całości w stosunku do emisji Akcji Serii I jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania środków finansowych na rozwój działalności Spółki. Emisja nowych akcji i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych. Zdaniem Zarządu przeprowadzenie emisji nowych akcji w drodze Oferty Publicznej z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy pozwoli na efektywne pozyskanie środków niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i zapewni możliwość uzyskania większych wpływów niż od dotychczasowych akcjonariuszy, co ostatecznie pozwoli realizować założone cele gospodarcze Spółki.
10. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy w całości w stosunku do Akcji Serii I leży w interesie Spółki.
11. Cena emisyjna Akcji Serii I 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 i konsultantów doradzających w przeprowadzeniu emisji Akcji Serii I.

Robert Gromada - Prezes Zarządu