

Opinia Zarządu MEDISENSONIC Spółka Akcyjna
z dnia 16 kwietnia 2025 roku

*uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy
prawa poboru akcji serii J oraz warrantów subskrypcyjnych serii A oraz zawierająca proponowaną cenę emisyjną akcji serii J, a
także uzasadniająca nieodpłatny charakter emisji warrantów subskrypcyjnych serii A*

W związku z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki MEDISENSONIC S.A. („Spółka”) zaplanowanym na dzień 8 maja 2025 roku, w porządku którego przewidziano m.in.:

1. podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 300.000 (trzystu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii J**”).
2. podjęcie uchwały w sprawie emisji nie więcej niż 300.000 (trzystu tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („**Warranty**”),

Zarząd przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii J oraz warrantów subskrypcyjnych serii A oraz zawierającą proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii J, a także uzasadniającą nieodpłatny charakter emisji Warranty.

Uchwała o (i) warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki oraz (ii) emisji Warranty, zgodnie z ich projektami, będą wyłączać prawo poboru Akcji Serii J oraz Warranty przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Zarząd Spółki uważa wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodne z interesem Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz emisja Warranty są ściśle związane z zamiarem wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego („**Program Motywacyjny**”). Akcje Serii J oraz Warranty (które uprawniać będą do objęcia Akcji Serii J) mają zostać zaoferowane w ramach Programu Motywacyjnego Członkom Zarządu, pracownikom oraz współpracownikom Spółki („**Uczestnicy Programu Motywacyjnego**”), dlatego też istotne jest, aby Akcje Serii J oraz Warranty trafiły do Uczestników Programu Motywacyjnego. Zarząd proponuje, aby cena emisyjna jednej Akcji Serii J była równa ich wartości nominalnej (0,10 zł), co jest uzasadnione tym, że akcje te mają zostać zaoferowane osobom będącym Uczestnikami Programu Motywacyjnego, z uwzględnieniem ich indywidualnego wkładu w rozwój Spółki, w związku z czym cena emisyjna akcji powinna być równa cenie nominalnej. Natomiast emisja Warranty ma nastąpić nieodpłatnie, co jest uzasadnione motywacyjnym charakterem tej emisji oraz tym, że Akcje Serii J będą obejmowane za Warranty odpłatnie (po cenie 0,10 zł za jedną Akcję Serii J).

Nadrzędnym celem Programu Motywacyjnego jest wzmocnienie mechanizmów zmierzających do realizacji strategii Spółki, w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a w rezultacie wartości akcji posiadanych przez wszystkich jej akcjonariuszy.

Biorąc pod uwagę charakter działalności prowadzonej przez Spółkę oraz obecny etap rozwoju, najważniejszym aktywem jest i w najbliższym czasie nadal będzie zespół wysoko wykwalifikowanych pracowników. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że Program Motywacyjny będzie pełnił funkcję:

- motywacyjną, gdyż powodzenie realizowanej strategii powinno spowodować przyrływ korzyści ekonomicznych dla uczestników programu;
- stabilizującą, gdyż program, którego jednym z elementów będzie wymóg ciągłości pracy/współpracy, przyczyni się do zmniejszenia rotacji w zespole;
- ułatwiającą pozyskiwanie nowych utalentowanych pracowników/współpracowników ze względu na atrakcyjność względem konkurencyjnych pracodawców.

Biorąc pod uwagę powyższe, emisja Akcji Serii J oraz Warranty z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki, a Zarząd pozytywnie opiniuje projekty uchwał w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii J a także w sprawie emisji Warranty oraz rekomenduje akcjonariuszom ich przyjęcie.

Robert Gromada - Prezes Zarządu