

**Opinia Zarządu
Medinice S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 września 2022 roku
uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę
emisyjnej akcji dot. planowanego upoważnienia Zarządu do podwyższenia
kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego**

W związku z planowanym udzieleniem zarządowi Spółki Medinice S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 32.000,00 zł (trzydzieści dwa tysiące złotych) w drodze emisji nie więcej niż 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („**Akcje Nowej Emisji**”), Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu niniejszą pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz zawierającą proponowaną cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji, sporządzoną stosownie do treści art. 433 § 2 w zw. z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

1. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji

Przyznanie Zarządowi prawa do pozbawienia, za zgodą Rady Nadzorczej, dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Nowej Emisji uzasadnione jest tym, że podwyższanie przez Zarząd Spółki kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego ma nastąpić w celu utworzenia mechanizmów motywujących uczestników Programu Motywacyjnego (wprowadzanego w Spółce na mocy osobnej uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki) do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które doprowadzą do utrzymania wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, zatrzymania kluczowych pracowników oraz współpracowników, a tym samym wzrostu zysków Spółki oraz wzrostu wartości akcji Spółki. Skorzystanie tym samym przez Zarząd z upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego uzasadnione jest potrzebą prawidłowej realizacji Programu Motywacyjnego, co wymaga wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji w tym przypadku jest więc w interesie Spółki.

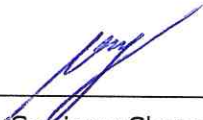
2. Zasady i sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji

W nawiązaniu do powyższej argumentacji Zarząd proponuje, by cena emisyjna Akcji Nowej Emisji przeznaczonych do objęcia przez uczestników Programu Motywacyjnego była równa wartości nominalnej tych akcji i wynosiła 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję. Ponadto Zarząd proponuje, by objęcie Akcji Nowej Emisji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie oferty ich objęcia złożonej przez Spółkę Uczestnikom Programu Motywacyjnego, w liczbie nieprzekraczającej 149 osób.

3. Wnioski

Biorąc pod uwagę okoliczności opisane powyżej, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie Uchwały.

Zarząd:



Sanjeev Choudhary
Prezes Zarządu



Arkadiusz Dorynek
Wiceprezes Zarządu