

ZAŁĄCZNIK nr 1

**OPINIA ZARZĄDU
spółki pod firmą EMC Instytut Medyczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu**

w sprawie wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy w związku z emisją akcji w ramach kapitału docelowego oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego

Zarząd spółki EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (zwanej dalej „Spółką”), działając w trybie art. 433 § 2 w zw. z art. 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji nowych serii emitowanych zgodnie z upoważnieniem nadanym przez Walne Zgromadzenie Spółki w ramach kapitału docelowego oraz proponowanej ceny emisyjnej ww. akcji

Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników nr 6/07/2023 stanowi realizację założeń obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024 przyjętego na mocy Uchwały nr 10/03/2022 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 2 marca 2022 r (dalej zwany Programem)., którego celem jest zapewnienie w Spółce mechanizmów mających na celu motywację kluczowej kadry menedżerskiej Spółki do podejmowania działań zapewniających zarówno długoterminowy wzrost wartości Spółki, jak również wzrost jej wyników finansowych oraz zapewnienie dalszej współpracy z kluczową kadrą menedżerską Spółki.

Istotą Programu jest umożliwienie jego uczestnikom możliwości obejmowania bezpłatnych opcji do odpłatnego objęcia akcji Spółki, na zasadach i po spełnieniu warunków określonych w Programie.

Zapewnienie w Spółce stabilizacji kadry menedżerskiej poprzez stworzenie mechanizmów motywacyjnych w ocenie Zarządu leży w interesie Spółki i zmierza do maksymalizacji jej wyników finansowych oraz założeń strategii dalszego jej rozwoju.

Mając na uwadze powyższe pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji i przeprowadzenie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, polegającej na skierowaniu oferty do indywidualnie oznaczonego adresata jest zgodna z założeniami Programu i jest warunkiem niezbędnym do realizacji jego założeń, jak również w perspektywie długoterminowego rozwoju Spółki przyniesie pozytywne efekty i przyczyni się do wzrostu jej wartości.

Proponowana cena emisyjna akcji nowych serii ustalona na poziomie 4,00, co odpowiada wartości nominalnej dotychczas emitowanych akcji Spółki i jest zgodne z założeniami Programu.

Wobec powyższego Zarząd uznaje ustalenie ceny emisyjnej akcji nowych serii na poziomie 4,00 zł za uzasadnione.

Mając na uwadze powyższe Zarząd rekomenduje głosowanie za upoważnieniem Zarządu Spółki do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w ramach ustalonego kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy w całości, zgodnie z projektem uchwały w tym przedmiocie.