

**Opinia Zarządu spółki pod firmą
Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru
oraz sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej akcji serii E**

Zarząd spółki pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-195) przy ul. Słonimskiego 19 lok. 524, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275255 (dalej: **Spółka**), działając na podstawie przepisu art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 505, t.j. ze zm.) niniejszym przedstawia swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do nowej emisji akcji serii E oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej będzie stanowiło istotne wsparcie Spółki w planowanym rozwoju. Wpływy z emisji akcji pozwolą na zwiększenie dynamiki rozwoju Spółki oraz realizację planów inwestycyjnych i celów strategicznych, w szczególności w zakresie rozbudowy sieci klinik stomatologicznych w całej Polsce, istotnego powiększenia sieci przychodni ogólnomedycznych oraz inwestycji w nowe technologie, w tym w rozwój aplikacji mobilnej, e-wizyty, integrację mobilnych urządzeń medycznych oraz w platformy medyczne z wybranymi partnerami biznesowymi, jak również na zwiększenie stabilności finansowej Spółki. Jednocześnie pozyskanie kapitału w drodze nowej emisji akcji serii E w relatywnie krótkim czasie od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, tj. w ciągu 6 miesięcy, jest kluczowe z punktu widzenia powyższych planów inwestycyjnych i zakładanych terminów ich realizacji.

W związku z powyższym, dokonanie podwyższenia kapitału w trybie subskrypcji prywatnej skierowanej do inwestorów wybranych przez Zarząd Spółki, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, jest w ocenie Zarządu uzasadnione i zgodne z interesem Spółki. Taki sposób podwyższenia kapitału zakładowego stanowić będzie najszybszy i najbardziej efektywny sposób pozyskania kapitału i umożliwi Spółce podjęcie niezwłocznych działań, mających na celu przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w stosunkowo krótkim terminie oraz pozyskanie przez Spółkę inwestorów.

Cena emisyjna akcji serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, m.in. w oparciu o kurs notowań akcji Spółki na rynku regulowanym, z uwzględnieniem wyników budowania księgi popytu oraz wyników negocjacji z potencjalnymi inwestorami. Przy ustalaniu ceny emisyjnej Zarząd weźmie pod uwagę również inne warunki ekonomiczne, w tym bieżącą koniunkturę panującą na rynku kapitałowym, a także sytuację finansową Spółki w czasie przeprowadzania subskrypcji. Z uwagi na zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz czas, który upłynie pomiędzy dniem podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki a dniem ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia w tym zakresie jest uzasadnione oraz zgodne z interesem Spółki.

W związku z powyższym Zarząd rekomenduje emisję akcji serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.