

## **Opinia Zarządu MEDIACAP S.A. w sprawie wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B, serii C i serii D**

Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B, serii C oraz serii D jest cel emisji akcji serii F, które zostaną zaoferowane do objęcia przez uprawnionego z emitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych, pana Marcina Jeziorskiego, Wiceprezesa Zarządu Spółki, któremu przyznaje się prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii F. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane Panu Marcinowi Jeziorskiemu w ramach programu motywacyjnego, który będzie realizowany zgodnie z postanowieniami uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2020 roku i będą stanowiły instrument realizacji tego programu.

Możliwość nabycia akcji serii F będzie mieć znaczenie motywacyjne dla pana Marcina Jeziorskiego, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki i poprawy jej wyników finansowych. Emisja akcji serii F skierowana pana Marcina Jeziorskiego, który w ramach programu motywacyjnego stanie się posiadaczem warrantów subskrypcyjnych, spowoduje długoterminowe związanie tej osoby ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki i spółek jej grupy kapitałowej od osób zarządzających Spółką, związanie ze Spółką jej kluczowego personelu jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju.

W ocenie Zarządu, proponowany sposób realizacji programu motywacyjnego oparty o wykorzystanie warrantów subskrypcyjnych oraz ustalona cena emisyjna akcji serii F będą mieć znaczenie motywacyjne dla pana Marcina Jeziorskiego. Z tych względów wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B, serii C i serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia przez pana Marcina Jeziorskiego leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.