

Warszawa, 3 kwietnia 2019 r.

**OPINIA ZARZĄDU 4MOBILITY S.A.**  
**z siedzibą w WARSZAWIE**  
**W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII G**

W związku ze zwołanym przez Zarząd Spółki 4Mobility S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000562846 („Spółka”), na dzień 3 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki i przewidzianym w jego porządku podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G („**Akcje Oferowane**”) w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) KSH w drodze złożenia przez Spółkę ofert objęcia Akcji Serii G nie więcej niż 149 oznaczonym adresatom w sposób nie stanowiący publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2009 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji emisji serii G, ubiegania się o wprowadzenie akcji emisji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect oraz dematerializacji akcji emisji serii G, Zarząd działając na podstawie art. 433 § 2 KSH niniejszym przedstawia opinię w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Akcji Oferowanych.

**I. Uzasadnienie pozbawienia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy.**

Celem emisji Akcji Oferowanych jest pozyskanie kapitału z przeznaczeniem na dalsze finansowanie projektu 4Mobility, osiągnięcie przez Spółkę stabilizacji finansowej oraz rozwój działalności Spółki w obszarze świadczenia usług car-sharing.

Spółka ma na uwadze realizację strategii rozwoju Spółki przyjętej na mocy Uchwały Zarządu z dnia 11 sierpnia 2017 r. Strategia zakłada osiągnięcie czołowej pozycji w Polsce w obszarze rynku: usługi car-sharing oraz stworzenie innowacyjnej platformy usługowej przy użyciu najnowocześniejszych narzędzi zapewniających nowoczesne usługi mobilności.

Wpływy uzyskane z emisji Akcji Oferowanych zostaną przeznaczone na finansowanie przedsięwzięć realizujących cele strategii i rozwój Spółki tj. na finansowanie kosztów operacyjnych związanych z powiększeniem floty pojazdów, pokrycie nakładów na doskonalenie systemów informatycznych 4Mobility car-sharing oraz finansowanie rozwoju sieci dystrybucji usługi w kolejnych lokalizacjach, w

tym kosztów promocji i marketingu. Powyższe przyczyni się do zapewnienia środków niezbędnych do zwiększenia kapitału Spółki i realizację kolejnych zamierzeń inwestycyjnych. Wpływy z emisji akcji zostaną także w części wykorzystane na poczet spłaty zobowiązań Spółki.

W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii G umożliwi pozyskanie nowych, długoterminowych inwestorów, w sytuacji gdy dotychczasowi akcjonariusze nie są w stanie dokapitalizować Spółki, a środki finansowe może zapewnić podmiot spoza ich kręgu. Środki pozyskane z tytułu objęcia przez nich akcji nowej emisji pozwolą Spółce na uzyskanie płynności finansowej, poprawę struktury bilansu, a także umocnienie pozycji rynkowej, w szczególności względem podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną jak i wzrost jej wiarygodności jako dostawcy usług oraz partnera biznesowego.

Dodatkowo, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy stanowi instrument prawny wpływający na elastyczność procesu pozyskania środków finansowych od nowych inwestorów i pozwoli na zaoferowanie akcji serii G w subskrypcji prywatnej nowym inwestorom w najkrótszym możliwym terminie.

Pozyskanie inwestorów z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w tym w drodze indywidualnych negocjacji przez Zarząd stanowi w jego ocenie najbardziej efektywny sposób pozyskania finansowania, szczególnie w świetle prowadzonych negocjacji.

Ponadto Zarząd nadmienia, że zaoferowanie akcji serii G w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wybranego czy wybranych podmiotów pozwoli na osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki w alternatywnym systemie obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uzyskane przez Spółkę dokapitalizowanie wpłynie na rozwój działalności Spółki, który wymaga dalszego dofinansowania, co powinno znaleźć przełożenie na uzyskiwane wyniki finansowe, a ponadto wzrost notowań giełdowych akcji.

Ponadto, wyłączenie prawa poboru przyczynia się do ograniczenia kosztów związanych z emisją akcji serii G, stąd Zarząd ma także na uwadze względy ekonomiczne planowanej emisji.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w istocie zgodne z praktyką Spółki w tym względzie, która w ramach ofert przeprowadzanych dotychczas wyłączała prawo poboru oferowanych przez nią akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W związku z powyższym Zarząd 4Mobility S.A. uznaje, iż wyłączenie prawa poboru akcji serii G przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki jest w pełni uzasadnione oraz leży w

interesie Spółki. W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje emisję Akcji Serii G z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

## **II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii G.**

Cena emisyjna zostanie określona przez Zarząd, w ramach negocjacji z potencjalnymi inwestorami. Zarząd będzie miał przy tym na uwadze uzyskanie najwyższej ceny emisyjnej za oferowane akcje oraz objęcie przez inwestorów jak największej ilości akcji przy uwzględnieniu wszelkich okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej akcji i ostatecznej liczby akcji serii G, oceny otoczenia rynkowego, sytuacji Spółki, w szczególności jej sytuacji finansowej, perspektyw rozwoju Spółki oraz innych okoliczności mających wpływ na ustalenie wysokości ceny emisyjnej. Cena emisyjna oraz ostateczna liczba akcji zostaną ustalone także w oparciu o kurs notowań akcji Spółki na rynku NewConnect z uwzględnieniem dostosowania ceny emisyjnej do popytu na oferowane akcje Spółki oraz sytuacji na rynkach finansowych. Ponadto ustalenie ceny emisyjnej przez Zarząd jako organu prowadzącego w imieniu Spółki negocjacje mające na celu pozyskanie inwestora jest podyktowane względami mającymi zapewnić przede wszystkim skuteczność emisji poprzez zapewnienie swobody w ustaleniu ceny emisyjnej akcji serii G prowadzonymi w konsekwencji do pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki oraz dostosowania wysokości ceny emisyjnej do sytuacji finansowej Spółki oraz planowanych przedsięwzięć inwestycyjnych.

W ocenie Zarządu tak wyznaczony poziom ceny emisyjnej Akcji serii G nie powinien wpłynąć negatywnie na kurs akcji, pozwalając jednocześnie na realizację celów emisji.

---

**Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu**

**Aktualizacja do**  
**OPINII ZARZĄDU 4MOBILITY S.A.**  
**z siedzibą w WARSZAWIE**  
**W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII G**

W związku ze zwołanym przez Zarząd Spółki 4Mobility S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000562846 („Spółka”), na dzień 3 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki, wznowionym w dniu 24 kwietnia 2019 r. po ogłoszonej przerwie i przewidzianym w jego porządku podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G („**Akcje Oferowane**”) w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) KSH w drodze złożenia przez Spółkę ofert objęcia Akcji Serii G nie więcej niż 149 oznaczonym adresatom w sposób nie stanowiący publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2009 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji emisji serii G, ubiegania się o wprowadzenie akcji emisji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect oraz dematerializacji akcji emisji serii G, Zarząd działając na podstawie art. 433 § 2 KSH niniejszym przedstawia opinię w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Akcji Oferowanych.

**I. Uzasadnienie pozbawienia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy.**

Zarząd Spółki w związku z opinią z dnia 3 kwietnia 2019 r. informuje, że w wyniku negocjacji prowadzonych z inwestorem osiągnął porozumienie, którego przedmiotem jest między innymi podniesienie kapitału w drodze emisji 1.875.000 akcji serii G w formie emisji prywatnej. Realizacja emisji w wyżej określony sposób realizuje cele określone w pierwotnej opinii zarządu Spółki z dn. 24 kwietnia 2014 r. i pozwoli na pozyskanie kapitału z przeznaczeniem na dalsze finansowanie projektu 4Mobility, osiągnięcie przez Spółkę stabilizacji finansowej oraz rozwój działalności Spółki w obszarze świadczenia usług car-sharing.

Wpływy uzyskane z emisji Akcji Oferowanych zostaną przeznaczone na finansowanie przedsięwzięć realizujących cele strategii i rozwój Spółki tj. na finansowanie kosztów operacyjnych związanych z powiększeniem floty pojazdów, pokrycie nakładów na doskonalenie systemów informatycznych 4Mobility car-sharing oraz finansowanie rozwoju sieci dystrybucji usługi w kolejnych lokalizacjach, w

tym kosztów promocji i marketingu. Powyższe przyczyni się do zapewnienia środków niezbędnych do zwiększenia kapitału Spółki i realizację kolejnych zamierzeń inwestycyjnych. Wpływy z emisji akcji zostaną także w części wykorzystane na poczet spłaty zobowiązań Spółki.

W związku z powyższym Zarząd 4Mobility S.A. podtrzymuje opinię, iż wyłączenie prawa poboru akcji serii G przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki jest w pełni uzasadnione oraz leży w interesie Spółki. W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje emisję Akcji Serii G z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

## **II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii G.**

W związku z treścią opinii z dnia 3 kwietnia 2019 r. oraz wynikiem negocjacji z inwestorami Zarząd rekomenduje określenie ceny emisyjnej akcji serii G na 8,00 zł za każdą akcję serii G o wartości nominalnej 0,10 zł.

W ocenie Zarządu tak wyznaczony poziom ceny emisyjnej Akcji serii G nie powinien wpłynąć negatywnie na kurs akcji, pozwalając jednocześnie na realizację celów emisji.

---

**Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu**