

Warszawa, dnia 2 stycznia 2018 r.

Zarząd
M-Trans S.A.
ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

Rada Nadzorcza
M-Trans S.A.
ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

Walne Zgromadzenie
M-Trans S.A.
ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

OPINIA

Zarządu M-Trans S.A. z siedzibą w Warszawie **w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości** **prawa poboru w stosunku do akcji serii G**

Zarząd M-Trans S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej zwanej: „*Spółką*”] – działając na podstawie art. 433 § 2 k.s.h., w związku z §33 ust. 1 Statutu *Spółki*. – przedstawia opinię:

w sprawie upoważnienia Zarządu do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii G.

Zamiarem *Spółki* jest podwyższenia kapitału, poprzez emisję 14.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Emisja kolejnych serii akcji serii G uzasadniona jest chęcią i potrzebą pilnego dokapitalizowania *Spółki*. Wskutek emisji akcji serii G kapitały własne *Spółki* zostaną powiększone, co wzmocni podstawę materialną prowadzonej działalności gospodarczej. Posiadając przedmiotowe uprawnienie, Zarząd będzie miał możliwość bezzwłocznego reagowania na ewentualne potrzeby dokapitalizowania *Spółki*, co dzięki możliwości wyłączenia prawa poboru, będzie mogło zostać przeprowadzone realnie w relatywnie szybkim czasie.

Zarząd proponuje, aby *akcje serii G* zostały przeznaczone do objęcia przez wybranego przez Zarząd adresata, gdyż to Zarząd jest organem który posiada narzędzia i kompetencje by pozyskać zewnętrznych inwestorów, gotowych dokapitalizować *spółkę*, jeżeli okaże się to w danym momencie potrzebne lub korzystne dla samej *Spółki*.

U podstaw udzielenia Zarządowi przedmiotowego upoważnienia leży zamiar jak najszybszego przeprowadzenia emisji akcji serii G i relatywnie szybkie pozyskanie kapitału. Osiągnięcie tego celu będzie możliwe jedynie w przypadku przeprowadzenia emisji w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Przeprowadzenie emisji w trybie subskrypcji zamkniętej (zgodnie z prawem poboru) nie gwarantuje bowiem realizacji założonego celu z uwagi na długotrwałość procedury subskrypcji zamkniętej oraz konieczność jej przeprowadzenia w trybie oferty publicznej.

Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do akcji serii G leży w interesie *Spółki* i jednocześnie nie narusza uprawnień jej akcjonariuszy, którzy będą mogli obejmować akcje kolejnych emisji w ramach prowadzonych subskrypcji.

Wobec powyższego Zarząd rekomenduje członkom Rady Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu *Spółki* głosowanie za wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy *Spółki* w stosunku do akcji serii G.

Zarząd proponuje ponadto, by cena emisyjna akcji serii G była równa ich cenie nominalnej i wynosiła 0,10 zł. (słownie: dziesięć groszy), z uwagi na fakt, iż Zarząd nie planuje w chwili obecnej wprowadzać akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Newconnect.

Zarząd *Spółki*:

Łukasz Łodej
Prezes Zarządu