

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 emitowanych w granicach
kapitału docelowego

Zarząd Technology Space S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej zwanej: „*Spółką*”] – działając na podstawie art. 447 § 1 i § 2, 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 emitowanych w granicach kapitału docelowego:

Zamiarem *Spółki* jest zmiana Statutu która przewiduje przyznanie zarządowi kompetencji do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i pozbawienia przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Emisja kolejnych serii *akcji w ramach kapitału docelowego* uzasadniona jest chęcią i potrzebą ewentualnego, pilnego dokapitalizowania *Spółki*. Wskutek emisji *akcji w ramach kapitału docelowego* 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 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 ewentualnych emisji i relatywnie szybkie pozyskanie kapitału. Osiągnięcie tego celu będzie możliwe jedynie w przypadku przeprowadzenia emisji w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy. Przeprowadzenie emisji w trybie subskrypcji zamkniętej (zgodnie z prawem poboru) nie gwarantuje bowiem realizacji założonego celu z uwagi na długotrwałość procedury subskrypcji zamkniętej.

Udzielenie Zarządowi kompetencji do wyłączenia prawa poboru w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego 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 udzieleniem zgody dla Zarządu do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy *Spółki* w stosunku do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części.

Zarząd *Spółki*:

Łukasz Łodej
Prezes Zarządu