



**OPINIA ZARZĄDU  
UZASADNIAJĄCĄ POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU ORAZ PROPONOWANĄ CENĘ EMISYJNĄ  
AKCJI BĄDŹ SPOSÓB JEJ USTALENIA**

Zarząd spółki pod firmą mPay SA z siedzibą w Warszawie (00-013) przy ul. Jasnej 1 lok. 421, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000172708 (dalej „Spółka”), oświadcza, co następuje.

W związku z zwołanym na dzień 25 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Spółki (dalej „WZA”), działając na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych (Dz.U. 2019 poz.505), Zarząd Spółki proponuje wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do nowej emisji akcji na okaziciela serii N.

Jednocześnie Zarząd Spółki rekomenduje WZA emisję nie mniej niż 4.500.000 (słownie: czterech milionów pięciuset tysięcy) akcji na okaziciela serii N i nie więcej niż 12.196.000 (słownie: dwunastu milionów stu dziewięćdziesięciu sześciu tysięcy) akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,15 PLN (piętnaście groszy) jedna akcja, po cenie emisyjnej akcji przyjętej na podstawie uchwały Zarządu Spółki, nie niższej niż 0,22 PLN (słownie: dwadzieścia dwa grosze) i nie wyższej niż 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję, która zostanie ustalona po negocjacjach z potencjalnymi inwestorami.

Zdaniem Zarządu Spółki pozbawienie prawa poboru Akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Spółka obecnie dynamicznie rozwija swoją działalność w Polsce. Dalszy rozwój prowadzonej działalności wymaga jej dokapitalizowania. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii N z wyłączeniem prawa poboru pozwoli na szybszy rozwój Spółki na dynamicznym rynku i realizację przyjętej strategii dalszego procesu rozwoju, a w szczególności do efektywnej realizacji planów oferowania nowych usług przez Spółkę. W opinii Zarządu, takie rozwiązanie będzie najbardziej efektywne i korzystne dla dalszej działalności Spółki i umacniania jej pozycji na rynku.

Wybór najkorzystniejszego w ocenie Zarządu sposobu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki leży zatem w interesie tak Spółki, jak i jej akcjonariuszy, zarówno obecnych, jak i przyszłych.

*Warszawa, dnia 29. marca 2019*

**Zarząd mPay SA**